

JAARVERSLAG



bpost NV

Beheersverslag 2013

JAARVERSLAG

Inhoudstafel

1.	<i>Financiële kerncijfers</i>	3
2.	<i>Belangrijkste gebeurtenissen in 2013.....</i>	4
3.	<i>Financieel overzicht</i>	8
3.1.	Resultatenrekening	8
3.2.	Balans.....	9
3.3.	Evolutie van het eigen vermogen.....	10
4.	<i>Toelichting bij de cijfers</i>	11
4.1.	Resultatenrekening	11
4.2.	Balans.....	16
5.	<i>Risico's en onzekerheden</i>	19
6.	<i>Onderzoek en ontwikkeling.....</i>	19
7.	<i>Bestemming van het resultaat</i>	20
8.	<i>Bijkantoren</i>	20
9.	<i>Belangrijke gebeurtenissen na einde boekjaar.....</i>	20
10.	<i>Management en bezoldigingen</i>	21
11.	<i>Informatie vereist door artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen..</i>	42
12.	<i>Informatie vereist door artikel 624 van het Wetboek van Vennootschappen..</i>	43

JAARVERSLAG**1. Financiële kerncijfers**

Miljoen €	2013	2012
Bedrijfsopbrengsten	2.275,0	2.291,3
Personeelskosten	1.233,4	1.290,6
Overige bedrijfskosten	633,5	630,7
Bedrijfsresultaat (EBIT)	408,1	370,0
Winst na belastingen	248,2	171,9
Overige kerncijfers		
Dividend per aandeel (€)*	1,1	0,85
Aantal werknemers op jaareinde	28.112	29.382
Aantal werknemers op jaareinde (VTE)	24.615	25.675

* In mei 2013 heeft de aandeelhoudersvergadering beslist om het aantal aandelen te splitsen. Het totaal aantal aandelen na deze splitsing bedraagt 200.000.944 (voor de aandelensplitsing 409.838). Het dividend per aandeel berekend op basis van het nieuwe aantal aandelen bedraagt $414,8 / 488 = 0,85$

JAARVERSLAG

2. Belangrijkste gebeurtenissen in 2013**Beroep tegen de beslissing van de Belgische Raad voor de Mededinging**

In januari 2013 ging bpost in beroep tegen de beslissing die de Belgische Raad voor de Mededinging nam in december 2012 en waarbij het bedrijf een boete van 37,4 miljoen EUR kreeg opgelegd voor misbruik van zijn dominante positie ten aanzien van het "per sender model"-prijsbeleid.

Dit prijsbeleid, dat door bpost in 2010 werd ingevoerd, bestond uit het berekenen van volumekortingen op basis van de door de individuele eindklanten verstuurd postvolumes, met name op basis van de totale inkomsten per afzender in plaats van op de totale volumes die door tussenpersonen werden verwerkt. In 2011 besliste het BIPT dat dit beleid t.o.v. de tussenpersonen een inbreuk vormde op de niet-discriminatie wet en de transparantieverplichtingen uit de wet van 1991. In het licht van de beslissing van het BIPT, aanvaardde bpost om het "per sender"-model in augustus 2011 stop te zetten. Het bedrijf paste zijn commercieel prijsbeleid aan, waardoor tussenpersonen volumekortingen konden krijgen op een geconsolideerde basis.

Het beroep is momenteel hangende bij het Brusselse Hof van beroep. bpost betaalde de boete tijdens het eerste kwartaal van 2013 in afwachting van het resultaat van het beroep.

Kapitaalsvermindering en uitzonderlijk dividend

Op 25 maart 2013 keurde een buitengewone aandeelhoudersvergadering van het bedrijf (i) een kapitaalsvermindering goed van 144,5 miljoen EUR via de teruggave van kapitaal aan de aandeelhouders van het bedrijf en (ii) een vermindering van de wettelijke reserve ten belope van 21,3 miljoen EUR via de overdracht naar beschikbare reserves en de daaropvolgende uitbetaling van een uitzonderlijk dividend van 53,5 miljoen EUR uit de beschikbare reserves en het overgedragen resultaat.

Aankoop van de laatste 20 % aandelen van MSI

In juni 2013 kocht bpost de laatste 20% van de MSI-aandelen, die nog in handen waren van de minderheidsaandeelhouders, voor een bedrag van 5,3 miljoen USD. MSI is gelegen in de Verenigde Staten van Amerika en is actief in internationale mail.

Overcompensatie voor de Diensten van Algemeen Economisch Belang (DAEB) voor de periode 2011-2012

In 2009 startte de Europese Commissie een onderzoek naar vermeende staatssteun. Het onderzoek had betrekking op alle aspecten van de activiteiten van bpost gedurende de periode 1992-2012. De Europese Commissie oordeelde dat bpost overgecompenseerd werd voor de uitvoering van de Diensten van Algemeen Economisch Belang (DAEB) voor de periode 2005-2012 en verplichtte de terugbetaling aan de Belgische Staat voor deze vermeende overcompensatie. In 2012, betaalde bpost een bedrag van 300,8 miljoen EUR (met inbegrip van de intresten en na aftrek van belastingen) terug met betrekking tot de periode van 1992 tot 2010. Een bijkomend bedrag van 123,1 miljoen EUR (met inbegrip van de

JAARVERSLAG

intresten en voor aftrek van belastingen) met betrekking tot de periode 2011-2012 werd terugbetaald in de eerste helft van 2013.

Het onderzoek naar illegale staatssteun hield op naar aanleiding van deze terugbetaling.

Goedkeuring van het 5de Beheerscontract

Op 2 mei 2013 werd het 5de Beheerscontract dat de voorwaarden bepaalt waaraan bpost zich moet houden voor de periode van 1 januari 2013 tot 31 december 2015 bij het uitvoeren van bepaalde DAEB, goedgekeurd door de Europese Commissie. DAEB omvatten naast andere diensten, de vroege uitreiking van kranten, de uitreiking van tijdschriften, "cash at counter"-diensten en levering aan huis van pensioenen en sociale uitkeringen en het aanhouden van het postkantorennetwerk.

Het 5de Beheerscontract werd goedgekeurd bij Koninklijk Besluit van 29 mei 2013 en is van toepassing sinds 1 januari 2013. Het vervangt het 4de Beheerscontract.

Verlenen van een postlicentie aan TBC-POST

In mei 2013 verleende het BIPT een postlicentie aan Mosaïc BVBA, dewelke handelt onder de naam "TBC-POST".

Met deze licentie mag het bedrijf geadresseerde post ophalen en uitreiken op het Belgisch grondgebied.

Nieuwe Raamovereenkomst en kapitaalsverhoging bpost bank

Op 13 december 2013, hernieuwde bpost en BNP Paribas hun samenwerkingsovereenkomst voor bankdiensten voor een periode van 7 jaar, startende vanaf 1 januari 2015.

De samenwerkingsovereenkomst voor bankdiensten voorziet dat:

- (i) bpost en BNP Paribas Fortis zullen blijven samenwerken via bpost bank, dewelke een geassocieerde deelneming blijft van bpost;
- (ii) bpost de exclusieve aanbieder blijft van de producten en diensten van bpost bank via zijn netwerk van postkantoren; en
- (iii) bpost backofficediensten en andere bijkomende diensten blijft aanbieden aan bpost bank.

Vooruitlopend op de kapitaalvereisten die verwacht worden ingevoerd te worden naar aanleiding van de implementatie van Basel III en CRD IV, voltooide bpost bank op 20 maart 2013 een kapitaalsverhoging ten belope van 100 miljoen EUR waarvan bpost 37,5 miljoen EUR bijdroeg in contanten (als gevolg van de kapitaalsverhoging, bleef het aandeel van bpost in bpost bank nog steeds 50 %). Op 31 december 2013 bedroeg de Tier I-ratio van bpost bank 19,75 %.

Aandelensplitsing

De buitengewone aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2013 keurde een aandelensplitsing goed van 1/488, wat leidde tot een aandelenkapitaal bestaande uit 200.000.944 aandelen met dezelfde rechten (een verdere opheffing van de klassen van aandelen). Voorheen waren er 409.838 aandelen.

JAARVERSLAG**Beursintroductie**

Op 23 mei kondigde bpost de intentie aan om over te gaan tot een beursintroductie en een notering van zijn gewone aandelen bij NYSE Euronext in Brussel (de "IPO").

Op 21 juni begon het verhandelen van de aandelen van bpost op Euronext Brussel. De uiteindelijke prijs van een aandeel bedroeg 14,5 EUR.

59.750.180 aandelen werden verkocht (inclusief de uitoefening van de overtoewijzingsopties) aan:

- (i) privébeleggers en institutionele beleggers in België via een beursintroductie;
- (ii) Japanse beleggers via een openbaar aanbod zonder beursnotering;
- (iii) "gekwalficeerde institutionele kopers" of "QIBs" via een private plaatsing in de Verenigde Staten; en
- (iv) institutionele beleggers in de rest van de wereld via private plaatsingen.

Tegelijkertijd implementeerde bpost een aandelen aankoopplan voor zijn medewerkers. De medewerkers die daarvoor in aanmerking kwamen, konden een vast aantal aandelen kopen met een korting van 16,67 % op de aanbiedingsprijs. 916.479 aandelen werden verkocht aan medewerkers van bpost.

De belgische Staat verkocht geen aandelen naar aanleiding van de IPO en behield zijn participatie van 50,01 % in bpost (rechtstreeks en via de FPIM). Post Invest Europe sarl, de verkopende aandeelhouder, behield een aandeel van 19,67 % in de bedrijf volgend op de IPO.

Uitbetaling van een interimdividend van 0,93 EUR bruto per aandeel

Op 4 december 2013, keurde De Raad van Bestuur de betaling van een interimdividend van 186,0 miljoen EUR of 0,93 EUR bruto per aandeel goed. Dit bedrag komt overeen met 85 % van de som van (i) de nettowinst na belastingen van bpost NV voor de 10 maanden eindigend op 31 oktober 2013 plus (ii) een bedrag van 17,6 miljoen EUR als compensatie van een uitzonderlijke belasting voorafgaand aan de beursgang.

Op 7 november 2013 bevestigde De Raad van Bestuur zijn intentie om de uitbetaling van een finaal dividend goed te keuren dewelke overeenkomt met 85 % van de nettowinst van bpost NV voor de twee laatste maanden van 2013.

Verkoop door Post Invest Europe sarl van 39.328.287 aandelen in bpost

Op 10 december kondigde Post Invest Europe sarl ("PIE") aan dat het tot 39.328.287 aandelen, dit komt overeen met ongeveer 19,7% van het aandelenkapitaal van bpost, in bpost zou verkopen via een private plaatsing.

Op 16 december 2013, meldde Post Invest Europe sarl ("PIE") dat zijn aandeel in bpost NV minder was dan de 3% drempel. Post Invest Europe sarl bezit nog 4.062 bpost aandelen met stemrecht.

JAARVERSLAG

Verlenging van de geldigheidsduur van bepaalde maatregelen van de Collectieve Arbeidsovereenkomst (CAO) (2012-2013)

In december beslisten de vertegenwoordigers van het bedrijf en de vakbonden om de geldigheidsduur van bepaalde maatregelen uit de huidige CAO (2012-2013) te verlengen tot er een nieuwe overeenkomst wordt afgesloten.

Aankondiging van Johnny Thijs met betrekking tot zijn beslissing om zijn mandaat als CEO niet te verlengen

Op 23 december kondigde Johnny Thijs aan de Raad van Bestuur van bpost aan dat hij zijn mandaat als Gedelegeerd bestuurder van bpost niet zou verlengen. Zijn huidige mandaat eindigde op 6 januari 2014.

De Raad van Bestuur verzocht Johnny Thijs de leiding van het bedrijf te blijven waarnemen tot een opvolger zou worden aangesteld, bekrachtigd door een Koninklijk Besluit. Johnny Thijs heeft dit verzoek ingewilligd.

De Raad van Bestuur heeft bovendien gevraagd dat de Voorzitster van de Raad van Bestuur, Martine Durez en Johnny Thijs de leiding naar de zoektocht naar een nieuw Gedelegeerd Bestuurder zouden nemen en hieromtrent zouden rapporteren aan het Bezoldigings- en Benoemingscomité van het bedrijf.

JAARVERSLAG

3. Financieel overzicht

3.1. Resultatenrekening

Miljoen €	2013	2012	Evol. %
Omzet	2.239,5	2.270,2	-1,4%
Overige bedrijfsopbrengsten	35,5	21,1	68,2%
Totaal bedrijfsopbrengsten	2.275,0	2.291,3	-0,7%
Materiaalkost	11,8	10,2	15,7%
Personeelskosten	1.233,4	1.290,6	-4,4%
Diensten en diverse goederen	556,8	580,2	-4,0%
Overige bedrijfskosten	11,6	46,2	-74,9%
Voorzieningen	-13,6	-77,0	82,3%
Afschrijvingen en waardeverminderingen	66,8	71,1	-6,0%
Totaal bedrijfskosten	1.866,8	1.921,3	-2,8%
Bedrijfsresultaat (EBIT)	408,1	370,0	10,3%
Bedrijfsresultaat voor belastingen, interesten, waardeverminderingen en afschrijvingen (EBITDA)	474,9	441,1	7,7%
Financiële opbrengsten	13,0	16,3	-20,2%
Financiële kosten	5,3	4,9	8,2%
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	415,8	381,4	9,0%
Uitzonderlijke opbrengsten	8,2	14,5	-43,4%
Uitzonderlijke kosten	17,7	138,7	-87,2%
Vennootschapsbelasting	158,1	85,4	85,1%
Resultaat na belastingen	248,2	171,9	44,4%

JAARVERSLAG

3.2. Balans

Miljoen €	2013	2012
Activa		
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	24,3	34,0
Materiële vaste activa	393,7	413,9
Financiële vaste activa	374,4	334,7
	792,4	782,6
Vlottende activa		
Vorderingen op lange termijn	0,0	0,0
Vorraden	7,0	6,4
Handels-en overige vorderingen	347,0	340,3
Geldmiddelen en kasequivalenten	438,2	792,6
Overlopende rekeningen	30,1	33,4
	822,3	1.172,7
Totaal activa	1.614,7	1.955,4
Eigen vermogen en schulden		
Eigen vermogen		
Geplaatst kapitaal	364,0	508,5
Herwaarderingsmeerwaarden	0,1	0,1
Reserves	50,8	102,4
Overgedragen resultaat	22,2	1,9
	437,1	612,9
Voorzieningen		
Voorzieningen mbt. pensioenen	29,8	39,0
Voorzieningen voor herstellingen en onderhoud	1,8	2,4
Overige voorzieningen	160,6	289,3
	192,2	330,7
Vreemd vermogen op lange termijn		
Schulden op lange termijn	81,7	90,8
	81,7	90,8
Vreemd vermogen op korte termijn		
Handels-en overige schulden	205,7	192,1
Sociale schulden	367,2	375,6
Verschuldigde belasting	52,2	15,2
Overige schulden	151,3	180,7
Overlopende rekeningen	127,3	157,3
	903,7	921,0
Totaal passiva	1.614,7	1.955,4

JAARVERSLAG

3.3. Evolutie van het eigen vermogen

Miljoen €	Over					Totaal
	Kapitaal	Onbeschikbare reserves	gedragen resultaat	Overige reserves	Herwaarderings meerwaarden	
Op 1 januari 2013	508,5	30,3	1,9	72,2	0,1	612,9
Toevoeging	-	-	22,2	-	-	22,2
Overdracht	-	-	-	-	-	-
Terugbetaling kapitaal	-144,5	-	-	-	-	-144,5
Uitkering uitzonderlijk dividend (aandeelhouders)	-	-30,3	-1,9	-21,4	-	-53,6
Op 31 december 2013	364,0	0,0	22,2	50,8	0,1	437,1

JAARVERSLAG

4. Toelichting bij de cijfers

4.1. Resultatenrekening

bpost NV liet tijdens het boekjaar 2013 een winst na belastingen optekenen van 248,2 miljoen EUR (2012: 171,9 miljoen EUR). Als we geen rekening houden met de uitzonderlijke voorziening gerelateerd aan de beslissing van de Europese Commissie met betrekking tot de verstrekking van de diensten van algemeen economisch belang (netto-impact 82,5 miljoen EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de voorziening voor lopende geschillen voor 15,0 miljoen EUR in 2012, dan steeg de winst na belastingen van 239,4 miljoen EUR in 2012 tot 248,2 miljoen EUR in 2013.

Op het niveau van het bedrijfsresultaat (EBIT), boekte het bedrijf een winst van 408,1 miljoen EUR (2012: 370,0 miljoen EUR), dit is een stijging met 10,3% in vergelijking met vorig jaar. Terwijl de inkomsten lichtjes daalden (0,7%), verminderden de bedrijfskosten met 2,8% als gevolg van lagere loonkosten en een strikte kostenbeheersing.

Bedrijfsopbrengsten

De bedrijfsopbrengsten van bpost NV daalden met 0,7% tot 2.275,0 miljoen EUR (2012: 2.291,3 miljoen EUR).

Miljoen €	2013	2012	Evol €	Evol %
Verkoop	2.239,5	2.270,2	-30,7	-1,4%
Overige bedrijfsopbrengsten	35,5	21,1	14,4	68,0%
Bedrijfsopbrengsten	2.275,0	2.291,3	-16,3	-0,7%

Evolutie Bedrijfsopbrengsten 2013-2012

De evolutie per kernactiviteit wordt als volgt beschreven:

Miljoen €	2013	2012	Evol €	Evol. %
Domestic Mail	1.540,3	1.665,2	-124,9	-7,5%
<i>Transactional Mail</i>	961,3	982,7	-21,5	-2,2%
<i>Advertising Mail</i>	275,9	287,3	-11,4	-4,0%
<i>Press</i>	303,1	395,2	-92,1	-23,3%
Parcels	168,5	141,6	26,9	19,0%
Value Added Services	41,2	40,1	1,1	2,7%
International Mail	143,6	164,4	-20,8	-12,6%
Banking & Financial Products	209,2	217,3	-8,0	-3,7%
Overige	172,2	62,7	109,5	174,6%
Bedrijfsopbrengsten	2.275,0	2.291,3	-16,3	-0,7%

Evolutie Bedrijfsopbrengsten volgens kernactiviteit 2013-2012

Domestic Mail, waartoe *Transactional Mail*, *Advertising Mail* en *Press* behoren, daalde in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk als gevolg van de vermindering van de vergoeding voor DAEB toerekenbaar aan Domestic Mail (100,9 miljoen EUR). De impact van een extra werkdag, de impact van de verkiezingen in 2012 en de volumedaling met 4,2% worden gedeeltelijk gecompenseerd door de verbetering op het vlak van prijs en mix.

De **Parcels**-activiteit groeide met 19,0%, als gevolg van

- de goede prestaties van International Parcels. In ruime mate toe te schrijven aan de toegenomen pakkettenactiviteiten vanuit (voornamelijk e-

JAARVERSLAG

tailers die exporteren naar Europa) en naar (voornamelijk melkpoeder) China.

- een sterke volumestijging bij Domestic Parcels met 7,1%, die voornamelijk was toe te schrijven aan grotere B2X-volumes als gevolg van de verdere ontwikkeling van e-tailingactiviteiten.

De inkomsten uit **Value Added Services** stegen in 2013 lichtjes met 2,7%, tot 41,2 miljoen EUR.

De minder gunstige afrekeningen met buitenlandse operatoren van de eindrechten van vorige jaren¹ (6,4 miljoen EUR) buiten beschouwing gelaten, daalden de inkomsten uit **International Mail** met 8,8% als gevolg van de overheveling van sommige klanten naar het dochterbedrijf in het VK en als gevolg van een volumedaling die gedeeltelijk wordt gecompenseerd door een verbetering op het vlak van prijs en mix.

Als we de impact van de lagere vergoeding voor de DAEB voor de **Banking & Financial Products** niet in aanmerking nemen, dan daalden de inkomsten met 5,1 miljoen EUR als gevolg van lagere vergoedingen en commissies die werden ontvangen van bpost bank, gedeeltelijk gecompenseerd door de positieve impact van de voorafbetaalde kredietkaarten (bpaid-kaarten).

Overige inkomsten stegen met 109,5 miljoen EUR ingevolge de verschuiving van de vergoeding voor de DAEB van Domestic Mail naar andere productlijnen, de hogere opbrengsten uit de verkoop van gebouwen en het groter aantal transacties met de dochterbedrijven.

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten van bpost NV voor 2013 daalden lichtjes in vergelijking met vorig jaar en bedragen 1.866,8 miljoen EUR (2012: 1.921,3 miljoen EUR).

De **materiaalkosten**, waaronder de kosten voor grondstoffen, verbruiksgoederen en handelsgoederen, stegen met 1,6 miljoen EUR tot 11,8 miljoen EUR.

De kosten voor **diensten en diverse goederen** vertoonden een daling met 4,0%, die als volgt kunnen worden opgesplitst:

Miljoen €	2013	2012	Delta
Huur en Huurkosten	88,4	81,4	7,0
Onderhoud en Herstellingen	71,9	65,3	6,6
Energieleveringen	40,0	42,3	-2,3
Diverse goederen	14,9	16,4	-1,5
Post- en telecommunicatiekosten	5,9	7,1	-1,2
Verzekeringskosten	21,4	22,7	-1,3
Transportkosten	114,4	119,7	-5,3
Reclame- en Advertentiekosten	20,3	25,1	-4,8
Consultancy	18,3	31,7	-13,4
Kosten voor uitzendarbeid	28,1	39,3	-11,2
Vergoedingen aan derden en honoraria	115,5	110,5	5,0
Overige diensten	17,7	18,8	-1,1
Totaal	556,8	580,2	-23,5

Evolutie Diensten en diverse goederen 2013-2012

¹ Gevolg van een herclassificatie van afrekeningen in mindering van de transportkosten (9,2 miljoen EUR).

JAARVERSLAG

- de huurkosten namen toe met 7,0 miljoen EUR, hetzij 8,6%, ingevolge de stijging van de leasekosten voor bestelwagens en de voortdurende toename van het aantal geleasde voertuigen in vergelijking met het aantal voertuigen in eigendom.
- onderhoud en herstellingen kende een stijging met 10%: van 65,3 miljoen EUR naar 71,9 miljoen EUR. Dat was het gevolg van de stijgende onderhoudskosten voor machines in sorteercentra en banksoftware. Daarnaast stegen ook de kosten voor het onderhoud van de voertuigen, gezien de gemiddelde leeftijd van de bestelwagens toeneemt. Deze negatieve impacten werden gedeeltelijk gecompenseerd door lagere kosten gerelateerd aan gebouwen;
- de energiekosten daalden met 2,3 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge een positieve evolutie van de kosten voor brandstof voor zowel de voertuigen als de gebouwen.
- de transportkosten bedragen 114,4 miljoen EUR, dit is een daling met 4,4% (5,3 miljoen EUR) in vergelijking met vorig jaar. Deze daling was het gevolg van de positieve impact ingevolge de herclassificatie in 2013 van gunstige afrekeningen van eindrechten van vorige jaren (9,2 miljoen EUR) en lagere uitreikingskosten ingevolge lagere post volumes. Deze daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door de stijging van de transportkosten gerelateerd aan de hogere volumes voor internationale parcels.
- de reclame- en advertentiekosten daalden van 25,1 miljoen EUR tot 20,3 miljoen EUR (of 19,1%);
- de programma's met betrekking tot kostendiscipline binnen het bedrijf hebben ook geleid tot lagere kosten voor consultancy in vergelijking met 2012 en genereerden een positieve impact van 13,4 miljoen EUR;
- de vermindering van de kosten voor uitzendarbeid was het gevolg van het feit dat er minder beroep werd gedaan op tijdelijk personeel;
- de vergoedingen aan derden en honoraria stegen met 5,0 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge de behoefte aan extra externe IT-experts voor het ontwikkelen en implementeren van nieuwe softwaretoepassingen.

De **loonkosten** bedroegen in 2013 1.233,4 miljoen EUR (2012: 1.290,6 miljoen EUR); een daling met 57,2 miljoen EUR of 4,4%.

De belangrijkste positieve evoluties van de loonkosten zijn toe te schrijven aan:

- de vermindering van het gemiddelde personeelsbestand met 1.017 VTE's. Dit zorgde voor een besparing van 48,4 miljoen EUR en is een gevolg van de verschillende projecten voor productiviteitsverbetering. Deze vermindering moet gezien worden samen met de daling in het gebruik van uitzendkrachten met 186 VTE's of 11,2 miljoen EUR (geboekt onder de kosten voor diensten en diverse goederen). Reorganisaties en productiviteitsprogramma's in de postale logistieke waardeketen (uitreiking, transport, ophaling) en in de postkantoren werden voortgezet, evenals de optimalisering van de ondersteunende activiteiten zoals Cleaning, Facility Management en Human Resources;
- Het gunstige mixeffect van de loonkosten als gevolg van de aanwerving van hulppostbodes in een lagere weddenschaal hadden een impact van 7,0 miljoen EUR;
- de betaling in 2012 van een vergoeding aan sommige categorieën van personeel ter compensatie van de stopzetting van een aantal gecompenseerde geaccumuleerde afwezigheden (24,6 miljoen EUR);

JAARVERSLAG

- lagere kosten m.b.t. vervroegde pensionering en sociale plannen ten belope van 6,1 miljoen EUR.

Deze positieve evoluties werden gedeeltelijk gecompenseerd door de loonindexeringen van maart 2012 (volledige impact in 2013) en januari 2013 (27,4 miljoen EUR).

Daarnaast hadden loonverhogingen, bevorderingen en hogere eindejaarstoelagen een negatieve impact op de loonkosten ten belope 8,4 miljoen EUR.

Afschrijvingen en waardeverminderingen daalden tot 66,8 miljoen EUR (2012: 71,1 miljoen EUR) of 6,0%.

De netto-impact van de voorzieningen is een opbrengst ten belope van 13,6 miljoen EUR (2012: 77 miljoen EUR opbrengsten). De bewegingen van de individuele voorzieningen zijn de volgende (negatieve cijfers vertegenwoordigen terugboekingen/aanwendungen van voorzieningen en hebben een positieve impact op de winst):

Miljoen €	2013	2012	Delta
Voorzieningen voor einde loopbaan	-6,3	-19,0	12,7
Mobiliteit	0,1	-0,2	0,3
Betaling quotadagen	-2,9	7,0	-9,9
Verzekeringsfonds - Arbeidsongevallen	1,9	-20,2	22,1
Hangende geschillen	-5,7	-34,9	29,2
Lange termijn herstructurering	-0,2	-0,3	0,1
Andere	-0,4	-9,3	8,9
Totaal	-13,6	-77,0	63,4

Voorzieningen voor risico's en kosten

- de voorzieningen voor einde loopbaan daalden met 6,3 miljoen EUR. De Anwendungen en terugboekingen van 18,2 miljoen EUR werden gedeeltelijk gecompenseerd door de nieuwe voorziening ingevolge de goedkeuring van de collectieve arbeidsovereenkomst 2012;
- in 2013 werd de voorziening voor de afwikkeling van de quotadagen aangewend om het gebruik of de betaling van sommige gecompenseerde geaccumuleerde afwezigheden af te dekken;
- in 2013 werd netto een toevoeging van de voorziening voor het verzekeringsfonds (1,9 miljoen EUR) geboekt gezien een bijkomende voorziening werd genomen voor schade aan voertuigen die aan het einde van de leasetermijn zijn gekomen, gecompenseerd door de terugboeking van de voorziening met betrekking tot arbeidsongevallen. In 2012 werd er een terugboeking van de voorziening voor verzekeringsfonds geboekt van 18,7 miljoen EUR aangezien er een einde kwam aan een belangrijk geschil;
- in 2013 werd de netto aanwending van de voorziening voor lopende geschillen van 5,7 miljoen EUR voornamelijk verklaard door een terugboeking van de voorziening voor sociale en juridische risico's aangezien enkele loonkostengerelateerde geschillen definitief werden beslecht. In 2012 daarentegen was de netto aanwending van 34,9 miljoen EUR voornamelijk toe te schrijven aan de aanwending van de voorziening voor geschillen voor een boete van de Belgische Raad voor de Mededinging.

JAARVERSLAG

Overige **bedrijfskosten** daalden van 46,2 miljoen EUR tot 11,6 miljoen EUR; deze daling wordt voornamelijk verklaard door de boete die vorig jaar werd opgelegd door de Belgische Raad voor de Mededinging (37,4 miljoen EUR).

De **financiële opbrengsten** daalden lichtjes tot 13,0 miljoen EUR (2012: 16,3 miljoen EUR), voornamelijk ingevolge minder geldmiddelen en een lagere rentes uit de beleggingen met de geldmiddelen van het bedrijf, gedeeltelijk gecompenseerd door hogere wisselkoers winsten.

De **financiële kosten** voor het jaar stegen lichtjes tot 5,3 miljoen EUR (2012: 4,9 miljoen EUR) ingevolge hogere wisselkoersverliezen (1,2 miljoen EUR) gedeeltelijk gecompenseerd door een lagere rente op bankleningen (-0,6 miljoen EUR).

Uitzonderlijk resultaat

Miljoen C	2013	2012	Delta
Uitzonderlijke kosten			
Verlies op/waardeverminderingen van activa	5,9	9,1	-3,2
Waardeverminderingen dochterbedrijven	11,6	2,7	8,9
Overige Uitzonderlijke kosten	0,2	126,9	-126,7
Totaal	17,7	138,7	-121,0
Uitzonderlijke opbrengsten			
Terugname van waardevermindering op activa	6,2		6,2
Terugname waardeverminderingen dochterbedrijven		14,3	-14,3
Andere	2,0	0,2	1,8
Totaal	8,2	14,5	-6,3

Uitzonderlijk resultaat

De daling van de uitzonderlijke kosten naar 17,7 miljoen EUR (2012: 138,7 miljoen EUR) is voornamelijk toe te schrijven aan de voorziening met betrekking tot de beslissing van de Europese Commissie van vorig jaar. De impact van deze voorziening beïnvloedt de uitzonderlijke kostenlijn voor 2012 met 124,9 miljoen EUR. Dit geschil werd in 2013 beslecht. De hogere afschrijvingen op dochterbedrijven zijn voornamelijk toe te schrijven aan de waardevermindering die in 2013 werd geboekt voor Euro-Sprinters (9,1 miljoen EUR).

De uitzonderlijke inkomsten bedragen 8,2 miljoen EUR en worden hoofdzakelijk verklaard door een terugboeking van een waardevermindering op activa. Vorig jaar werden de uitzonderlijke inkomsten beïnvloed door de terugboeking van een waardevermindering op de participatie in Certipost (14,3 miljoen EUR).

Belastingen

De uitgaven voor vennootschapsbelastingen bedragen 158,1 miljoen EUR (2012: 85,4 miljoen EUR). Dat komt overeen met een kost van 38,9% van de winst vóór belastingen, tegenover 33,1% in 2012. Deze stijging is voornamelijk het resultaat van de overheveling van 21,3 miljoen EUR van de belastingvrije reserves naar de beschikbare reserves en de uitbetaling van onbelastbare reserves ten belope van 30,3 miljoen EUR. Deze transacties creëerden bijkomende inkomstenbelastingsverplichtingen van respectievelijk 7,3 miljoen EUR en 10,3 miljoen EUR.

JAARVERSLAG

4.2. Balans**Activa**

Het balanstotaal bedraagt in 2013 1.614,7 miljoen EUR (2012: 1.955,4 miljoen EUR), wat neerkomt op een daling met 340,7 miljoen EUR ten opzichte van 2012.

De immateriële vaste activa daalden met 9,7 miljoen EUR aangezien de afschrijvingen (11,9 miljoen EUR) de aanwervingen (voornamelijk gerelateerd aan software en licenties) overtroffen.

De materiële activa daalden met 20,2 miljoen EUR. De voornaamste componenten van dit verschil zijn:

- investeringen voor een bedrag van 42,4 miljoen EUR (2012: 37,0 miljoen EUR);
- meer dan gecompenseerd door de afschrijving van 54,5 miljoen EUR (2012: 63,2 miljoen EUR) en de overheveling naar voor verkoop aangehouden activa van 8,3 miljoen EUR.

De financiële vaste activa stegen tot 374,4 miljoen EUR (2012: 334,7 miljoen EUR). Deze toename met 39,7 miljoen EUR wordt voornamelijk verklaard door:

- de kapitaalsverhoging van Deltamedia NV voor 3,5 miljoen EUR;
- de kapitaalsverhoging van bpost bank voor 37,5 miljoen EUR;
- de aankoop van de resterende 20% van de aandelen van Mail Services Incorporated teneinde 100% van de aandelen in bezit te hebben, evenals een aanpassing met betrekking tot de in 2012 aangekochte 20%, de totale impact bedraagt 7,9 miljoen EUR;
- tijdens het jaar 2013 voerde bpost NV, via de inbreng van de aandelen van Mail Services Incorporated, een kapitaalsverhoging door in bpost US Holding;
- een nieuwe lening van 2,3 miljoen EUR aan Landmark Global, gedeeltelijk gecompenseerd door;
- de waardevermindering op de participaties in Euro-Sprinters NV en Deltamedia NV voor een totaalbedrag van 11,6 miljoen EUR.

Handelsvorderingen daalde met 1,1 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge een daling van de voorschotten van buitenlandse operatoren, gedeeltelijk gecompenseerd door een stijging van de openstaande handelsvorderingen.

Overige vorderingen stegen met 7,9 miljoen; deze stijging is voornamelijk toe te schrijven aan het betaalde voorschot met betrekking tot de verwerving van een 100% deelneming in Gout (dienstverlener in de pakketten industrie gevestigd in Nederland) en de betaling van een verhoogd voorschot met betrekking tot kinderbijslagen.

De overlopende rekeningen bedroegen 30,1 miljoen EUR (2012: 33,4 miljoen EUR).

De geldmiddelen en kasequivalenten daalden tot 438,2 miljoen EUR (2012: 792,6 miljoen EUR). Deze daling wordt voornamelijk verklaard door de aan de aandeelhouders betaalde kapitaalsvermindering (144,5 miljoen EUR), de terugbetaling van de overcompensatie door de Staat voor de DAEB (123,1 miljoen EUR), de uitbetaling van het uitzonderlijk dividend (53,5 miljoen EUR) en het voorschot op het dividend van 2013 (186,0 miljoen EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door de vrije bedrijfs cashflow.

JAARVERSLAG***Passiva***

Het eigen vermogen daalde tot 437,1 miljoen EUR (2012: 612,9 miljoen EUR). De toevoeging van de nettowinst van 248,2 miljoen EUR voor het jaar 2013 werd meer dan gecompenseerd door het voorgestelde dividend van 226,0 miljoen EUR (waarvan een interim dividend van 186 miljoen EUR reeds werd uitbetaald), een kapitaalsvermindering van 144,5 miljoen EUR en de uitbetaling van een uitzonderlijk dividend ten belope van 53,6 miljoen EUR.

De voorzieningen voor schulden en kosten daalden tot 192,2 miljoen EUR (2012: 330,7 miljoen EUR). Dit wordt voornamelijk verklaard door:

- de aanwending van de voorziening met betrekking tot de beslissing van de Europese Commissie in verband met de vergoeding voor de diensten van algemeen economisch belang. Een in 2012 aangelegde voorziening van 124,9 miljoen EUR, voor het risico met betrekking tot een mogelijke overcompensatie van de periodes 2011 en 2012, werd 2013 aangewend;
- daling van de voorziening m.b.t. pensioenen met 9,2 miljoen EUR, ingevolge:
 - de daling van de voorzieningen voor eindeloopbaan met 6,3 miljoen EUR (aanwendingen van 18,2 miljoen EUR worden gedeeltelijk gecompenseerd door de aanleg van een nieuwe voorziening voor de collectieve arbeidsovereenkomst 2012);
 - de daling van de voorziening voor Gecumuleerde Vergoede Afwezigheden met 2,9 miljoen EUR (aanwendingen);
- de voorzieningen voor belangrijke onderhouds- en herstellingswerken daalden met 0,6 miljoen EUR tot 1,8 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge een nieuwe evaluatie.

De financiële schulden op lange termijn bedragen 81,7 miljoen EUR (2012: 90,8 miljoen EUR) en bestaan hoofdzakelijk uit een banklening die in 2007 werd aangegaan bij de Europese Investeringsbank. De daling is toe te schrijven aan de terugbetaling van 9,1 miljoen EUR voor deze lening, die zal worden afgelost via afbetalingen tot 2022.

De handelsschulden bedragen 168,4 miljoen EUR (2012: 173,5 miljoen EUR). Overige schulden, samengesteld uit kortetermijnschulden en ontvangen voorschotten, stegen met 18,7 miljoen EUR ingevolge voorschotten die werden ontvangen om Staatsgerelateerde transacties te financieren.

De sociale schulden daalden met 8,4 miljoen EUR naar 367,2 miljoen EUR (2012: 375,6 miljoen EUR); deze daling wordt voornamelijk verklaard door de daling van de tegoeden van achterstallige rust en verlof (10,7 miljoen EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door de voorziening voor niet-recurrente bonus (3,2 miljoen EUR).

De overige schulden daalden met 29,4 miljoen EUR, omdat:

- de schulden gerelateerd aan de rol van bpost NV als verstrekker van financiële diensten aan de Staat daalden met 79,5 miljoen EUR, ingevolge de assignatieportfolio en de definitieve afhandeling (begin 2013) van de geldbeheerovereenkomsten die bestonden tussen bpost NV en de Belgische Schatkist;

JAARVERSLAG

-
- gedeeltelijk gecompenseerd door het uit te keren dividend van 40,0 miljoen EUR (2012: nihil).

De overlopende rekeningen bedroegen 127,3 miljoen EUR (2012: 157,3 miljoen EUR) ingevolge de betaling van de boete ten bedrage van 37,4 miljoen EUR die werd opgelegd door de Belgische Raad voor Mededinging.

JAARVERSLAG

5. Risico's en onzekerheden

bpost is momenteel betrokken in de volgende **gerechtelijke** procedures ingesteld door tussenpersonen:

- een schadeclaim voor een gevorderd (provisioneel) bedrag van ongeveer 19,9 miljoen EUR (exclusief moratoire interest) in het kader van een rechtsvordering voor de Rechtbank van Koophandel te Brussel ingeleid door Publimail NV;
- een schadeclaim voor een gevorderd (provisioneel) bedrag van ongeveer 28 miljoen EUR (exclusief moratoire interest) in het kader van een rechtsvordering voor de Rechtbank van Koophandel te Brussel, ingeleid door Link2Biz International NV. Bepaalde aspecten van de contractuele relatie tussen Link2Biz en bpost zijn ook het voorwerp van een stakingsvonnis van 21 juni 2010. bpost heeft hoger beroep aangetekend tegen dit vonnis in augustus 2010. Dit beroep is thans hangende.

bpost betwist alle claims en aantijgingen.

Bovendien besliste het Belgisch Instituut voor Postdiensten en Telecommunicatie ("BIPT") op 20 juli 2011 dat bepaalde aspecten van de prijspolitiek van het bedrijf in 2010 een inbreuk vormden op de Belgische postwetgeving. Het BIPT legde een boete op van 2,3 miljoen EUR. Hoewel bpost de boete betaalde in 2012, betwist zij de bevindingen van het BIPT en is in beroep gegaan tegen de beslissing voor het Hof van Beroep te Brussel. Dit beroep is thans hangende.

Op 10 december 2012 besloot de Belgische Mededingingsautoriteit dat bepaalde aspecten van de prijspolitiek van het bedrijf voor de periode januari 2010 - juli 2011 een inbreuk vormden op de Belgische en Europese mededingingsregels en legde een geldboete op van ongeveer 37,4 miljoen EUR. Hoewel bpost de boete betaalde in 2013, betwist bpost de beslissing van de Belgische Mededingingsautoriteit en tekende beroep aan voor het Hof van Beroep te Brussel. Dit beroep is thans hangende.

Tenslotte per 31 december 2013 telde bpost 4.911 hulppostmannen. In 2013 hebben 45 hulppostmannen een rechtszaak aangespannen tegen het bedrijf voor de arbeidsrechtbanken van Brussel en Charleroi, waarin ze een gelijk loon en gelijke voordelen als de baremiek contractuelen die hetzelfde werk verrichten, eisten. Deze vordering is voornamelijk gebaseerd op de niet-discriminatiebepaling die is opgenomen in artikelen 10 en 11 van de Belgische Grondwet. bpost betwist alle claims en aantijgingen.

Indien de rechtbanken zouden oordelen dat dit principe van toepassing is en dat bpost het heeft geschonden, dan zullen de arbeidsrechtbanken bpost wellicht veroordelen om het loon van de hulppostmannen te verhogen tot het niveau van de betreffende baremiek contractuelen en het kan niet worden uitgesloten dat andere personeelsleden soortgelijke rechtsvorderingen zouden kunnen instellen.

6. Onderzoek en ontwikkeling

bpost NV ontwikkelt nieuwe oplossingen en nieuwe producten om haar bestaande aanbod van diensten en producten te verrijken naar de klanten toe.

Bijgevolg is bpost sterk betrokken bij innovatie en onderzoeks- en ontwikkelings activiteiten door de aanwerving of ontwikkeling van nieuwe en innovatieve oplossingen/producten alleen of in samenwerking met partners. Deze activiteiten

JAARVERSLAG

van onderzoek en ontwikkeling hebben eveneens een invloed op ICT en de operationele efficiëntie. Als zodanig zijn de investeringen van onderzoek en ontwikkeling gerealiseerd door bpost erop gericht om de ecologische voetafdruk van bpost te verminderen.

7. Bestemming van het resultaat

Het boekjaar 2013 sluit af met een winst van 248,2 miljoen EUR. De Raad van Bestuur heeft voorgesteld om een dividend van 226 miljoen uit te keren die voortvloeien uit de resultaten van 2013. Verder stelt de Raad van Bestuur voor om het resterend bedrag van 22,2 miljoen EUR over te dragen naar volgend jaar.

8. Bijkantoren

Het bedrijf heeft geen bijkantoren.

9. Belangrijke gebeurtenissen na einde boekjaar***Koen Van Gerven, nieuwe CEO van bpost NV***

Naar het Koninklijk Besluit, van 26 februari 2014, heeft de Belgische Staat, op basis van het unanieme voorstel van de Raad van het Bestuur en op aanbeveling van de Bezoldigings - en Benoemingscomité Koen Van Gerven aangeduid als de nieuwe CEO van bpost NV voor een hernieuwbare termijn van 6 jaar.

JAARVERSLAG

10. Management en bezoldigingen***Referentiecode en inleiding***

Dit Corporate Governance Statement bevat de regels en principes volgens dewelke het corporate governance van bpost NV 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 het bedrijf 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.

Het bedrijf 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 het bedrijf 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 NV 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 het bedrijf;
- een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden tussen de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de CEO.

bpost NV 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 bpost NV 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 NV, in het bijzonder de Wet van 1991.

JAARVERSLAG

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 het bedrijf 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 bedrijf 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 het bedrijf 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.

JAARVERSLAG

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);
- 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 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 het bedrijf 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 het bedrijf uitgegeven stemgerechtigde aandelen;
- zolang Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) 15% of meer van de stemgerechtigde aandelen van het bedrijf houdt, worden twee bestuurders verkozen door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van het bedrijf 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

JAARVERSLAG

minder dan 15% van de stemgerechtigde aandelen van het bedrijf 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 het bedrijf 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 verstrekt	Aanwezigheid op vergaderingen in 2013(*)
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	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 niet kandidaat zou zijn naar 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 alle 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.

(*)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.

JAARVERSLAG

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 het bedrijf, behoudens die waarvoor krachtens de wet of de Statuten de Algemene Vergadering van Aandeelhouders of andere bestuursorganen van het bedrijf bevoegd zijn.

In het bijzonder is de Raad van Bestuur bevoegd voor:

- het bepalen van de algemene beleidsoriëntaties van het bedrijf en haar dochtervennootschappen;
- het beslissen over alle belangrijke strategische, financiële en operationele aangelegenheden van het bedrijf;
- het toezicht op het management van de CEO, het Directiecomité en het Group Executive Management;
- 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 het bedrijf 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 het bedrijf te voorkomen.

JAARVERSLAG

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, 1ste lid, van de Wet van 1991 bepaalde grenzen overschrijden.

Bovendien vereisen sommige beslissingen van de Raad zoals opgelijst in Artikel 29, §2 van de Statuten een meerderheid van twee derde 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 het bedrijf 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 Comités 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 het bedrijf.

In 2013 werd er aan pas benoemde bestuurders een introductieprogramma aangeboden dat erop gericht was hen vertrouwd te maken met de activiteiten en de

JAARVERSLAG

organisatie van het bedrijf 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 executieve managers

Binnen het bedrijf 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 NV.

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 NV 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 het bedrijf 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 het bedrijf (en daaraan gerelateerde 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 het bedrijf 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 het bedrijf of zijn verbonden vennootschappen en de Belgische Staat moet worden afgesloten. Onder de voorwaarden die zijn vastgelegd in dat beleid, blijven transacties tussen het bedrijf 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.

JAARVERSLAG**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 het bedrijf en haar dochtervennootschappen bestuderen en bijsturingen 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;
- 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;

JAARVERSLAG

- het interne auditproces, de interne controles en het risicobeheer monitoren en daarop toezien, zowel voor het bedrijf 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;
- 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 gedelegeerd bestuurder) 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;

JAARVERSLAG

-
- 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;
 - 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.

JAARVERSLAG

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 het bedrijf. Hij is ook belast met de uitvoering van de besluiten van de Raad van Bestuur en hij vertegenwoordigt het bedrijf in het kader van haar dagelijks bestuur. Deze vertegenwoordiging omvat de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen en de deelnemingen die door het bedrijf 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 voorzigt, 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 het bedrijf 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 het bedrijf (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 het bedrijf 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.

JAARVERSLAG

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

Naam	Functie
Johnny Thijs	Chief Executive Officer
Mark Michiels	Human Resources and Organization
Pierre Winand	Chief Financial Officer Service Operations and 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 and International
Koen Van Gerven	Mail and 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 het bedrijf en van de niet-geconsolideerde jaarrekening van het bedrijf 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;
- 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.

JAARVERSLAG

Ernst & Young en PVMD zijn verantwoordelijk voor de audit van de geconsolideerde jaarrekening van het bedrijf. 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 het bedrijf 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 het bedrijf voor het jaar afgesloten op 31 december 2013.

Regeringscommissaris

Het bedrijf 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 het bedrijf 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 het bedrijf zijn op naam of gedematerialiseerd. Op 31 december 2013 werd het maatschappelijk kapitaal van het bedrijf 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 deelde Post Invest Europe Sàrl mee dat haar participatie in het bedrijf boven de drempel van 15% lag. Met 35.599.008 aandelen van bpost NV in haar bezit op 21 juni 2013, had Post Invest Europe Sàrl 17,80% van de door bpost NV uitgegeven stemgerechtigde aandelen in handen. Op 16 december 2013 deelde Post Invest Europe Sàrl verder mee dat haar participatie in het bedrijf onder de drempel van 3% lag. Op die datum had Post Invest Europe Sàrl 4.062 stemgerechtigde aandelen van bpost NV 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 het bedrijf 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 NV 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 het bedrijf (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 het bedrijf 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;

JAARVERSLAG

-
- 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 het bedrijf geen eigen aandelen aan.

JAARVERSLAG

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 NV 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 NV verschillende groepen, waarvoor de basisbezoldigingsprincipes uitgelegd en beschreven worden:

- leden van de Raad van Bestuur;
- CEO;
- 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 NV;
- 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.

JAARVERSLAG

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 bruto vergoeding:

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

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

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

⁽³⁾ Benoemd tot onafhankelijke directeurs 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 maakt ook gebruik van een bedrijfswagen, waarvoor de leasingkosten 23.960 EUR bedroegen voor het jaar 2013.

JAARVERSLAG

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 Executive Management van de Groep

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 NV wordt vergeleken met grote belgische bedrijven.

Het is de bedoeling van bpost NV 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 NV 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 NV biedt andere voordelen, zoals pensioen, overlijdens- en invaliditeitsverzekering, hospitalisatieverzekering, bedrijfswagen enz. Deze voordelen worden geregeld gebenchmarkt en aangepast aan de belgische praktijk. Sommige voordelen zoals een bedrijfswagen kunnen variëren naargelang van de banding.

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

JAARVERSLAG

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 NV betaalde sociale bijdragen;
- variabele vergoeding: 1.315.854 EUR (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, maken de leden van de Group Executive Management (behalve de CEO) ook gebruik van een bedrijfswagen, waarvoor de leasingkosten 96.888 EUR bedroegen voor het jaar 2013;

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 NV 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.

JAARVERSLAG

INTERNE CONTROLE EN RISICOBEBEERSSYTEEM

Interne controle en risicobebearsysteem met betrekking tot de voorbereiding van de geconsolideerde jaarrekening.

De volgende beschrijving van de activiteiten van bpost NV op het vlak van interne controle en risicobebear 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 risicobebear in de verschillende processen op het niveau van de wettelijke entiteiten te verzekeren.

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 driemaandelijks 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 NV. Belangrijke wijzigingen aan de statutaire boekhoudkundige principes van bpost NV of van andere bedrijven van de Groep worden goedgekeurd door de relevante Raad van Bestuur.

Controle activiteiten

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,

JAARVERSLAG

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 NV 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. Het bedrijf 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 boekhoudkundige principes die bpost NV 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 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.

JAARVERSLAG

Interne controle en risicobeheerssysteem in het algemeen

De Raad van Bestuur en het Group Executive Management hebben de Gedragscode van bpost NV goedgekeurd. Die Gedragscode werd voor het eerst gepubliceerd in 2007 en werd bijgewerkt in 2011. De Gedragscode bevat de basisregels op grond waarvan bpost NV 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 het bedrijf 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 het bedrijf zijn betrokken, aan te geven aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Het kader voor interne controle van bpost NV 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.

JAARVERSLAG

11. Informatie vereist door artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen

Het Huishoudelijk Reglement van de Raad van Bestuur van bpost NV, dat werd goedgekeurd op 17 januari 2006, voorziet "het onmiddellijk inlichten van de Raad van Bestuur over mogelijke belangenconflicten in hoofde van de Bestuurders en een aangepaste oplossing."

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 NV 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 het bedrijf 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 het bedrijf (en daaraan gerelateerde 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 het bedrijf op de hoogte van dit belangenconflict en besloot om niet deel te nemen aan de beraadslaging of de stemming over dit punt.

JAARVERSLAG

12. Informatie vereist door artikel 624 van het Wetboek van Vennootschappen

Voor het jaar 2013, is het artikel 624 van het Wetboek van Vennootschappen niet meer van toepassing.