

VERKLARING INZAKE CORPORATE GOVERNANCE

Referentiecode en inleiding

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

De laatste versie van de Statuten van de Vennootschap werd aangenomen op de Vergadering van Aandeelhouders van 27 mei 2013 en werd goedgekeurd bij Koninklijk Besluit van 7 juni 2013. Ze zijn van toepassing sinds 25 juni 2013. Eventuele wijzigingen aan de Statuten die door de Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap werden goedgekeurd overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen, dienen eveneens te worden goedgekeurd via een in de Ministerraad besproken Koninklijk Besluit.

Het bestuursmodel van bpost wordt voornamelijk gekenmerkt door:

- een Raad van Bestuur die het algemene beleid en de strategie van bpost bepaalt en het operationele beheer superviseert;
- een Strategisch Comité, een Auditcomité en een Bezoldigings- en Benoemingscomité die binnen de Raad van Bestuur werden opgericht om de Raad van Bestuur bij te staan en aanbevelingen te doen;
- een ad hoc comité, dat bestaat uit alle onafhankelijke bestuurders van de Raad van Bestuur, en dat optreedt wanneer de procedure van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen wordt toegepast;
- een CEO die instaat voor het operationele beheer en aan wie de Raad van Bestuur bevoegdheden van dagelijks bestuur heeft gedelegeerd;
- een Directiecomité dat de bevoegdheden uitoefent die door de Wet van 1991, de Statuten en de Raad van Bestuur aan het Comité werden toevertrouwd;
- een Group Executive Management dat de CEO bijstaat bij het operationele beheer van de Vennootschap;
- een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden tussen de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de CEO.

bpost verbindt zich ertoe de hoge standaarden 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" kan worden geraadpleegd op de website van de Commissie Corporate Governance (www.corporategovernancecommittee.be). De "Corporate Governance Code" is gebaseerd op een "pas toe of leg uit"-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. Het werd voor het laatst geamendeerd ingevolge een beslissing van de Raad van Bestuur van 4-5 september 2014.

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

Afwijkingen van de "Corporate Governance Code"

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

Krachtens artikel 18, §2 juncto artikel 148bis/3 van de Wet van 1991, benoemt de Belgische Staat rechtstreeks een bepaald aantal bestuurders, terwijl bepaling 4.2 vereist dat de Raad van Bestuur van een vennootschap voorstellen doet voor de benoeming van bestuurders via de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Tot 15 mei 2014 werden de bestuurders van de Vennootschap benoemd voor zes jaar overeenkomstig artikel 18, §3 en artikel 20, §2 van de Wet van 1991, terwijl bepaling 4.6 vermeldt dat de mandaten van de bestuurder niet meer dan vier jaar mogen bedragen. Sinds de inwerkingtreding, op 15 mei 2014, van de Wet van 19 april 2014 tot wijziging van de Wet van 1991, worden de bestuurders van de Vennootschap benoemd voor vier jaar (artikel 148bis/1, §5 van de Wet van 1991). Dientengevolge werden de bestuurders die werden benoemd vóór 15 mei 2014, voor zes jaar benoemd, terwijl de bestuurders die werden benoemd na 15 mei 2014, voor vier jaar werden benoemd. Artikel 18, §5 van de Wet van 1991 bepaalt dat de Voorzitter van de Raad van Bestuur wordt benoemd door de Belgische Staat, terwijl bepaling 4.7 stelt dat de Voorzitter van de Raad van Bestuur moet worden benoemd door de Raad van Bestuur.

Raad van Bestuur

Samenstelling

De Statuten van de Vennootschap bepalen dat de Raad van Bestuur bestaat uit maximaal 12 leden, die als volgt worden benoemd:

- ten hoogste zes bestuurders, onder wie de Voorzitter van de Raad van Bestuur, worden benoemd door de Belgische Staat bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit, op voordracht van de Raad van Bestuur en na het advies van het Bezoldigings- en Benoemingscomité te hebben ingewonnen;
- drie onafhankelijke bestuurders, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, worden verkozen door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan overheden (d.w.z. Belgische

overheden of instellingen in de zin van artikel 42 van de Wet van 21 maart 1991 ("Overheden"), die de Belgische Staat en zijn verbonden instellingen omvat, inclusief de FPIM) op voordracht van de Raad van Bestuur en na het advies van het Bezoldigings- en Benoemingscomité te hebben ingewonnen, met dien verstande dat voor de verkiezing van deze bestuurders, geen aandeelhouder meer stemmen mag uitbrengen dan 5% van de door de Vennootschap uitgegeven stemgerechtigde aandelen;

- zolang Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) 15% of meer van de stemgerechtigde aandelen van de Vennootschap houdt, worden twee bestuurders verkozen door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan Overheden, op voordracht van Post Invest Europe Sàrl. Indien Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) 5% of meer, maar minder dan 15% van de stemgerechtigde aandelen van de Vennootschap houdt, wordt één directeur op die manier verkozen; ⁽¹⁾
- indien slechts één bestuurder of geen bestuurder werd benoemd op voordracht van Post Invest Europe Sàrl overeenkomstig wat voorafgaat, dan zal (zullen) de resterende bestuurder(s) worden verkozen door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders

van de Vennootschap andere dan de Overheden, op voordracht van de Raad van Bestuur en na het advies van het Bezoldigings- en Benoemingscomité te hebben ingewonnen; en

- de CEO wordt benoemd door de Belgische Staat, na beraadslaging in de Ministerraad en bekrachtigd via Koninklijk Besluit, op voordracht van de Raad van Bestuur en na het advies van het Bezoldigings- en Benoemingscomité te hebben ingewonnen.

De door de Belgische overheid benoemde bestuurders mogen enkel worden ontslagen bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit. De andere bestuurders kunnen te allen tijde worden ontslagen bij meerderheid van stemmen uitgebracht door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan Overheden. Als de CEO van zijn taken wordt ontheven via een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit, dan is hij automatisch ook geen lid meer van de Raad van Bestuur.

(1) Ingevolge de verkoop op 16 december 2013 door Post Invest Europe Sàrl van bijna al zijn aandelen in de Vennootschap, verloor het zijn recht om bestuurders voor te dragen.

Op 31 december 2013 was de Raad van Bestuur samengesteld uit de volgende 12 leden:

NAAM	Functie	Bestuurder sinds	Mandaat verstrijkt	Aanwezigheid op vergaderingen in 2014 ⁽⁶⁾
Françoise Masai ⁽¹⁾⁽²⁾	Niet-uitvoerend Voorzitter van de Raad van Bestuur	2014	2018	10/10
Koen Van Gerven ⁽¹⁾⁽³⁾	CEO en Bestuurder	2014	2020	15/15
Arthur Goethals ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2006	2018	15/17
Luc Lallemand ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2002	2018	12/17
Laurent Levaux ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2012	2018	5/17
Caroline Ven ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2012	2018	19/20
Bernadette Lambrechts ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2014	2020	11/13
Michael Stone ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018	6/6
Ray Stewart ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018	6/6
François Cornelis ⁽⁵⁾	Onafhankelijk Bestuurder	2013	2019	24/30
Sophie Dutordoir ⁽⁵⁾	Onafhankelijk Bestuurder	2013	2019	27/30
Bruno Holthof ⁽⁵⁾	Onafhankelijk Bestuurder	2013	2019	29/29

(1) Benoemd door de Belgische Staat.

(2) Françoise Masai werd, bij Koninklijk Besluit van 25 april 2014, benoemd vanaf 23 juni 2014.

(3) Benoemd als CEO bij Koninklijk Besluit van 26 februari 2014.

(4) Benoemd door de algemene vergadering van alle aandeelhouders van de Vennootschap, andere dan Overheden, op 22 september 2014.

(5) Onafhankelijk bestuurder.

(6) Met inbegrip van de aanwezigheden op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de Comités van de Raad van Bestuur die in 2014 werden gehouden. Tot het einde van hun respectieve mandaten woonde Martine Durez 13 van 13, Johnny Thijs 2 van 2, K.B. Pedersen 10 van 11, en Bjarne Wind 22 van 22 vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de Comités van de Raad van Bestuur bij. De aanwezigheid van de leden van de Raad van Bestuur die in 2014 werden benoemd, werd berekend aan de hand van het aantal vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de Comités van de Raad van Bestuur die vanaf de datum van hun benoeming werden gehouden.

Indien één van de mandaten van bestuurder vacant zou worden, dan hebben de overblijvende bestuurders het recht om, in overeenstemming met artikel 519 van het Wetboek van Vennootschappen en artikel 18, §4 van de Wet van 1991, en op voorwaarde dat de vertegenwoordiging zoals hierboven uiteengezet behouden blijft, die vacante betrekking tijdelijk in te vullen tot er een definitieve benoeming plaatsvindt in overeenstemming met de hierboven vermelde regels.

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. De Vennootschap is voornemens om ook in 2015 te voldoen aan de vereisten inzake de vertegenwoordiging van de geslachten. Ze houdt verder ook rekening met de vereisten die zijn bepaald in artikel 518bis van het Wetboek van Vennootschappen. De samenstelling van de Raad van Bestuur voldoet aan de taalvereisten zoals bepaald in artikel 16 en 148bis/1 van de Wet van 1991.

Bevoegdheden en werking

Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur

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

In het bijzonder is de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor:

- het bepalen van de algemene beleidsoriëntaties van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen;
- het beslissen over alle belangrijke strategische, financiële en operationele aangelegenheden van de Vennootschap;
- het toezicht op het management van de CEO, het Directiecomité en het Group Executive Management; en
- alle andere aangelegenheden die door het 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 andere leden van het Group Executive Management.

De Raad van Bestuur mag, zonder enige voorafgaande machtiging van de vergadering van aandeelhouders, in overeenstemming met de artikelen 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en binnen de grenzen die deze artikelen voorzien, haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, ter beurse of buiten de beurs verkrijgen, tegen een prijs die de wettelijke vereisten zal naleven, maar die in elk geval niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers van de laatste dertig beursdagen voorafgaand aan de verrichting zal zijn en niet meer dan 5% boven de hoogste slotkoers van de laatste dertig beursdagen voorafgaand aan de verrichting zal zijn. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar vanaf 27 mei 2013. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten de beurs door een rechtstreekse dochtervennootschap, zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 627, eerste lid van het Wetboek van Vennootschappen. Indien de verwerving gebeurt door de Vennootschap buiten de beurs, zelfs van een dochtervennootschap, dan zal de Vennootschap artikel 620, §1, 5° van het Wetboek van Vennootschappen naleven.

Bij besluit van de vergadering van aandeelhouders van 27 mei 2013, werd de Raad van Bestuur gemachtigd om, mits naleving van de bepalingen van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, voor rekening van de Vennootschap haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking

hebben, te verkrijgen, indien die verkrijging noodzakelijk is ter voorkoming van een ernstig en dreigend nadeel voor de Vennootschap. Deze machtiging blijft drie jaar geldig vanaf de datum van de publicatie ervan in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur is gemachtigd om, ter beurse of buiten de beurs, of in het kader van haar bezoldigingsbeleid voor personeelsleden, bestuurders of consultants van de Vennootschap of om enig ernstig en dreigend nadeel voor de Vennootschap te voorkomen, een deel van of alle aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben van de Vennootschap, te vervreemden, tegen een prijs die de Raad van Bestuur bepaalt. Deze machtiging is geldig voor onbepaalde tijd. De machtiging geldt tevens voor de vervreemding van de aandelen, de winstbewijzen of de certificaten die daarop betrekking hebben van de Vennootschap door een rechtstreekse dochtervennootschap zoals bedoeld in artikel 627, eerste lid, van het Wetboek van Vennootschappen.

Werking van de Raad van Bestuur

In principe vergadert de Raad van Bestuur zeven keer per jaar, en in geen geval minder dan vijf keer per jaar. Bijkomende vergaderingen kunnen te allen tijde, mits er een gepaste kennisgeving gebeurt, worden samengeroepen om specifieke noden van de onderneming te behandelen. Een vergadering van de Raad van Bestuur moet in ieder geval worden bijeengeroepen wanneer ten minste twee bestuurders daarom verzoeken. In 2014 kwam de Raad van Bestuur 14 keer bijeen.

Quorum

De Raad van Bestuur 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 volgende vergadering van de Raad van Bestuur waarnaar die aangelegenheid werd uitgesteld wegens ontoereikend quorum op een eerdere vergadering, indien deze volgende 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 onvoorzien noodgeval voordoet die het voor de Raad van Bestuur noodzakelijk maakt om een handeling te stellen die anders wegens een wettelijke verjaringstermijn niet meer zou kunnen worden gesteld of om dreigende schade voor de Vennootschap te voorkomen.

Beraadslaging en stemming

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

- de goedkeuring van elke vernieuwing 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 bepaalde beslissingen binnen de bevoegdheid van de Raad van Bestuur, zoals voorzien in artikel 29, §2 van de Statuten, eveneens een tweederdemeerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Onverminderd deze hierboven uiteengezette bijzondere meerderheidsvereisten, 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 van de Raad van Bestuur doorslaggevend.

Het Corporate Governance Charter bepaalt bovendien dat beslissingen van de Raad van Bestuur 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 van Bestuur ernaar streven om een breed draagvlak te vinden onder de verschillende belanghebbende partijen, met dien verstande dat, na passende dialoog en overleg, de Voorzitter van de Raad van Bestuur het betrokken voorstel ter stemming kan voorleggen en het voorstel aangenomen zal zijn indien het wordt goedgekeurd door een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Evaluatieproces van de Raad van Bestuur

Onder leiding van de Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (op jaarbasis) zijn eigen omvang, samenstelling en zijn prestaties en die van zijn comités, alsook de interactie met het uitvoerend management.

Afhankelijk van de situatie stelt de Voorzitter de nodige maatregelen voor om bepaalde zwakheden van de Raad van Bestuur of van zijn comités te verhelpen.

Corporate Governance Charter

De Raad van Bestuur heeft het Corporate Governance Charter goedgekeurd. Het is van kracht sedert 25 juni 2013. Het Corporate Governance Charter werd voor het laatst gewijzigd ingevolge een beslissing van de Raad van Bestuur van 4-5 september 2014 (zie volgende afdeling). De Raad van Bestuur zal de corporate governance van de Vennootschap op regelmatige tijdstippen nakijken en alle veranderingen goedkeuren die noodzakelijk en gepast worden geacht.

Het Corporate Governance Charter bevat regels met betrekking tot:

- enerzijds, de verplichtingen van de Raad van Bestuur en de Comités, en anderzijds die van het Directiecomité, het Group Executive Management en de CEO;
- de verantwoordelijkheden van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Secretaris van de Vennootschap;
- 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 openbaarmaking met betrekking tot de uitgeoefende mandaten en de regels die erop gericht zijn om belangenconflicten te vermijden en richtlijnen te verstrekken over de manier waarop de Raad van Bestuur op een transparante wijze te informeren indien dergelijke belangenconflicten zich zouden voordoen. 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 van Bestuur evalueert en verbetert zijn werking continu met het oog op een steeds beter en efficiënter bestuur van de Vennootschap.

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

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

Een algemeen beleid inzake belangenconflicten is toepassing binnen de Vennootschap, en verbiedt elke situatie waarin een belangenconflict van vermogensrechtelijke aard het persoonlijke oordeel of de beroepstaken van een bestuurder zou kunnen beïnvloeden ten nadele van de groep.

Overeenkomstig Artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, verklaarde de heer Johnny Thijs dat hij een persoonlijk belangenconflict van vermogensrechtelijke aard had in verband met zijn jaarlijkse evaluatie als CEO, een punt dat op de agenda stond van de vergadering van de Raad van Bestuur van 24 februari 2014. Hij bracht de commissarissen van de Vennootschap op de hoogte van dit belangenconflict en besloot om niet deel te nemen aan de beraadslaging of de stemming over dit punt. Hieronder volgt het uittreksel uit het verslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot dit belangenconflict:

“Jaarlijkse evaluatie van de CEO

Voordat het desbetreffende agendapunt werd besproken, verklaarde de heer Johnny Thijs dat hij een persoonlijk belangenconflict van patrimoniale aard had zoals bedoeld in artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen in verband met dat agendapunt dat betrekking heeft op zijn jaarlijkse evaluatie als CEO.

Dhr. Thijs verliet de vergaderzaal en nam niet deel aan de beraadslaging noch de beslissing met betrekking tot de jaarlijkse evaluatie van de CEO. Dhr. Thijs zal het College van Commissarissen informeren over dit belangenconflict, in overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

Op aanbeveling van het Bezoldigings- en benoemingscomité keurde de Raad van Bestuur de evaluatie van de prestaties van de CEO en de voorgestelde score goed.”

Transacties tussen de Vennootschap en zijn meerderheidsaandeelhouders

Het Corporate Governance Charter van de Vennootschap voorziet dat de procedure zoals uiteengezet in artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen moet worden nageleefd voor alle beslissingen m.b.t. het Beheerscontract of andere overeenkomsten met de Belgische Staat of andere overheden (andere dan die binnen het toepassingsgebied van artikel 524, § 1, laatste subparagraaf, vallen). Kort samengevat, de hierboven vermelde beslissingen van de Raad van Bestuur zijn onderworpen aan een voorafgaand niet-bindend gemotiveerd advies van een ad hoc comité van de Raad van Bestuur dat uit minstens drie onafhankelijke bestuurders bestaat. Het comité mag worden bijgestaan door een door het comité gekozen onafhankelijke financiële en/of wettelijke expert, en de commissaris van de Vennootschap valideert de gebruikte financiële gegevens. Volgens de procedure moet de Raad van Bestuur dan zijn beslissing staven en moet de commissaris de door de Raad van Bestuur gebruikte financiële gegevens valideren.

Hoewel de Raad van Bestuur deze procedure nog niet heeft dienen toe te passen, werd er beslist om een ad hoc comité op te richten dat bestaat uit alle onafhankelijke bestuurders, aangezien het in de toekomst misschien beslissingen zal moeten nemen m.b.t. overeenkomsten met de Belgische Staat of andere Overheden.

Dit ad hoc comité kwam in 2014 slechts eenmaal samen.

Comités van de Raad van Bestuur

Naast het hiervoor vermelde ad hoc Comité dat werd opgericht overeenkomstig artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen heeft de Raad van Bestuur drie comités van de Raad van Bestuur 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 Wetboek van Vennootschappen) en het Bezoldigings- en Benoemingscomité (in overeenstemming met artikel 17, §4 van de Wet van 1991 en artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen). Het intern reglement van deze comités van de Raad van Bestuur is hoofdzakelijk beschreven in het Corporate Governance Charter.

Strategisch Comité

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

- regelmatig de ontwikkelingen in de industrie en de doelstellingen en strategieën van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen bestuderen en bijsturingen voorstellen;
- het ontwerp van het ondernemingsplan onderzoeken dat elk jaar wordt voorgelegd door het Directiecomité;
- door het Directiecomité of het Group Executive Management voorgestelde strategische transacties controleren, 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 nieuwe productmarkten of geografische markten of het verlaten van dergelijk productsegmenten of geografische markten;

- de uitvoering van dergelijke strategische projecten en van het ondernemingsplan monitoren.

Het Strategisch Comité is als volgt samengesteld: (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, dergelijke bestuurder zal worden vervangen in dit Comité door een andere bestuurder voorgedragen door het kiescollege dat bestaat uit alle aandeelhouders andere dan 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 Overheden.

Op 31 december 2014 bestond het Strategisch Comité uit Koen Van Gerven (Voorzitter van het Strategisch Comité), Arthur Goethals, Luc Lallemand, Laurent Levaux en Michael Stone.

Het Strategisch Comité kwam in 2014 driemaal samen.

Auditcomité

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

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

Het Auditcomité is als volgt samengesteld: (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 (met inbegrip van de CEO) mogen geen lid zijn van het Auditcomité.

Op 31 december 2014 bestond het Auditcomité uit François Cornelis (Voorzitter van het Auditcomité), Sophie Dutordoir, Bernadette Lambrechts, Ray Stewart en Caroline Ven.

Alle leden van het Auditcomité hebben voldoende deskundigheid op het vlak van boekhouding en audit. De Voorzitter van het Auditcomité is deskundig op het vlak van boekhouding en audits, zoals blijkt uit zijn vroegere uitvoerende functies bij o.a. de groep Total. De andere leden van het Auditcomité hebben of hadden eveneens mandaten in de Raad van Bestuur of uitvoerende mandaten in topbedrijven of -organisaties.

Het Auditcomité kwam in 2014 zesmaal samen.

Bezoldigings- en Benoemingscomité

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité adviseert de Raad van Bestuur 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 van de Raad van Bestuur, om vacatures op te vullen wanneer deze openvallen, rekening houdend met de Wet van 1991. Hiertoe dient het Bezoldigings- en Benoemingscomité 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 andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management;
- de Raad van Bestuur adviseren inzake de bezoldiging van de CEO en de andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management en inzake overeenkomsten betreffende vroegtijdige beëindiging;
- alle op aandelen gebaseerde plannen of andere incentiveplannen voor de bestuurders, leden van het Directiecomité, leden van het Group Executive Management en personeelsleden nakijken;
- prestatiedoelen vastleggen en evaluaties van de prestaties van de CEO en andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management uitvoeren;
- advies uitbrengen aan de Raad van Bestuur inzake de bezoldiging van de bestuurders; en
- een remuneratieverslag voorleggen aan de Raad van Bestuur.

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité is als volgt samengesteld: (i) drie onafhankelijke bestuurders; (ii) één niet-uitvoerende bestuurder benoemd door de Belgische Staat, die het Bezoldigings- en Benoemingscomité voorzigt; en (iii) ofwel (a) nog een niet-uitvoerende 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. Wanneer de bezoldiging van de andere leden van het Directiecomité wordt besproken, neemt de CEO deel aan de vergaderingen van het Bezoldigings- en Benoemingscomité met raadgevende stem.

Op 31 december 2014 bestond het Bezoldigings- en Benoemingscomité uit Françoise Masai (Voorzitter van het Bezoldigings- en Benoemingscomité), Sophie Dutordoir, François Cornelis, Bruno Holthof en Laurent Levaux.

In 2014 kwam het Bezoldigings- en Benoemingscomité negenmaal samen.

Executive Management

CEO

De CEO wordt benoemd voor een hernieuwbare termijn van zes jaar, bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit. Op 23 december 2013 deelde de heer Thijs aan de Raad van Bestuur mee dat hij zijn mandaat, dat begin januari 2014 zou eindigen, niet wenste te vernieuwen. 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. Dhr. Koen van Gerven werd benoemd als CEO bij Koninklijk Besluit van 26 februari 2014.

De CEO is belast met het dagelijkse bestuur van de Vennootschap. Hij is ook belast met de uitvoering van de besluiten van de Raad van Bestuur en hij vertegenwoordigt de Vennootschap in het kader van haar dagelijkse bestuur. Deze vertegenwoordiging omvat de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen en de deelnemingen die door de Vennootschap worden aangehouden. De CEO kan alleen worden ontslagen bij een in de 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 het advies van het Bezoldigings- en Benoemingscomité te hebben ingewonnen, 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 het advies te hebben ingewonnen van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. Wat de Belgische leden betreft, dient het Directiecomité evenveel Nederlandstalige als Franstalige leden te tellen, waarbij de CEO, in voorkomend geval, niet wordt meegerekend.

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

Het Directiecomité oefent de bevoegdheden uit die eraan zijn toegewezen door de Statuten of de Raad van Bestuur. Elk jaar bereidt het Directiecomité, onder leiding van de CEO, een ondernemingsplan voor met vaststelling van de doeleinden en de strategie van de Vennootschap op middellange termijn, dat ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd. Het Directiecomité is ook bevoegd om te onderhandelen over elke vernieuwing of wijziging van het Beheerscontract dat is afgesloten tussen de Belgische Staat en de Vennootschap (met dien verstande dat alle dergelijke vernieuwingen en wijzigingen de latere goedkeuring van de Raad van Bestuur vereisen).

Group Executive Management

Het operationele bestuur van de Vennootschap wordt waargenomen door het Group Executive Management onder leiding van de CEO. Het Group Executive Management bestaat uit de leden van het Directiecomité en maximaal vier andere leden. Deze laatste worden, op voordracht van de CEO en na het advies van het Bezoldigings- en Benoemingscomité te hebben ingewonnen, benoemd (voor de termijn die de Raad van Bestuur 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.

Ingevolge een beslissing van de Raad van Bestuur van 16 juli 2014 bestonden het Directiecomité en het Group Executive Management op 31 december 2014 elk uit de volgende leden:

NAAM	Functie
Koen Van Gerven	Chief Executive Officer and Parcels
Mark Michiels	Human Resources and Organisation
Pierre Winand	Chief Financial Officer, Service Operations, ICT
Kurt Pierloot	Mail Service Operations, International
Marc Huybrechts	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 de Vennootschap en van de niet-geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap is opgedragen aan een College van Commissarissen dat uit vier leden bestaat, van wie er twee zijn benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de twee andere door het Rekenhof, de Belgische instelling die verantwoordelijk is voor de controle van openbare rekeningen. De leden van het College van Commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare periode van drie jaar. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders bepaalt de bezoldiging van de leden van het College van Commissarissen.

Op 31 december 2014 bestond het College van Commissarissen uit:

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

De mandaten van dhr. Philippe Roland en dhr. Jozef Beckers werden in 2013 verlengd voor een nieuwe termijn van drie jaar. De mandaten van Ernst & Young en PVMD verstrijken op de jaarlijkse Vergadering van Aandeelhouders, die in mei 2015 zal worden gehouden.

Ernst & Young en PVMD zijn verantwoordelijk voor de audit van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap. Voor het jaar afgesloten op 31 december 2014 hebben Ernst & Young en PVMD 325.000 EUR ontvangen (exclusief belasting op de toegevoegde waarde), als bezoldiging voor de audit van de jaarrekening van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, en 119.908 EUR (exclusief de belasting op de toegevoegde waarde), als bezoldiging voor niet-auditgerelateerde activiteiten. De andere leden van het College van Commissarissen ontvingen 50.971 EUR als bezoldiging voor hun prestaties in verband met de audit van de niet-geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het jaar afgesloten op 31 december 2014.

Regeringscommissaris

De Vennootschap is onderworpen aan het administratieve toezicht van de Belgische minister die bevoegd is voor overheidsbedrijven; deze voert die controle uit via een Regeringscommissaris. Het is de taak van de Regeringscommissaris om toe te zien op de naleving van de Belgische wet, de Statuten en het Beheerscontract.

Daarnaast brengt de Regeringscommissaris verslag uit aan de Minister bevoegd voor de Begroting, over alle beslissingen van de Vennootschap die een invloed hebben op de begroting van de Belgische Staat.

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

Aandeelhoudersstructuur en rechten van de aandeelhouders

De aandelen van de Vennootschap zijn op naam of gedematerialiseerd. Op 31 december 2014 werd het aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd door 200.000.944 aandelen. De aandelen zijn genoteerd op de NYSE Euronext Brussel.

Met respectievelijk 48.263.200 en 53.812.449 bpost-aandelen in hun bezit op 31 december 2014, hadden de Belgische Staat en de FPIM samen een participatie van 51,04% (respectievelijk 24,13% en 26,91%) van de door bpost uitgegeven stemgerechtigde aandelen.

De resterende aandelen zijn in het bezit van:

- personeelsleden van de Vennootschap (inclusief leden van het Group Executive Management) die hebben ingetekend op de Aanbieding aan Personeelsleden, die tegelijkertijd met de beursintroductie van de Vennootschap op de NYSE Euronext Brussel plaatsvond. De aldus verworven aandelen zijn onderworpen aan een lock-up van twee jaar die eindigt op 15 juli 2015.
- particuliere aandeelhouders en Europese en internationale institutionele aandeelhouders die rechtstreeks aandelen in de Vennootschap hebben. Op 31 december 2014 had geen enkele van deze personen, noch individueel noch in onderling overleg met anderen, een transparantieverklaring ingediend om mee te delen dat de initiële drempel van 3% was bereikt.

De aandelen zijn vrij overdraagbaar, op voorwaarde dat, overeenkomstig artikel 147bis van de Wet van 1991 en artikel 16 van de Statuten, de rechtstreekse deelneming van de Overheden in het maatschappelijk kapitaal te allen tijde meer dan 50% moet bedragen.

Op 31 december 2014 hield de Vennootschap geen eigen aandelen aan.

Elk aandeel geeft de houder ervan recht op één stem. Behalve zoals vereist door het Wetboek van Vennootschappen en de hierna vermelde specifieke meerderheden, worden alle besluiten van de aandeelhoudersvergadering goedgekeurd bij meerderheid van stemmen. Onverminderd de quorum- en bijzondere meerderheidsvereisten opgelegd door het Wetboek van Vennootschappen, vereist de goedkeuring van de volgende besluiten van de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap een meerderheid van de door de overheden uitgebrachte stemmen en een meerderheid van de door de andere aandeelhouders van de Vennootschap uitgebrachte stemmen:

1. iedere wijziging van de definitie van “onafhankelijk bestuurder”, “Strategische Partner” of “Private Aandeelhouder”;
2. iedere wijziging van de samenstelling van de Raad van Bestuur of de wijze van benoeming of ontslag van bestuurders; en
3. iedere wijziging van de quorum- en meerderheidsvereisten die worden uiteengezet in dit artikel 45, §3, artikel 28 of artikel 29, §2 van de Statuten.

Afgezien van de beperkingen op stemrechten die worden opgelegd door de wet, bepalen de Statuten dat, indien aandelen aan verscheidene eigenaars toebehoren, in pand zijn gegeven of indien de rechten die toebehoren aan de aandelen, het voorwerp uitmaken van onverdeeldheid, vruchtgebruik of een andere vorm van opsplitsing van de eraan verbonden rechten, de Raad van Bestuur de eraan verbonden rechten kan schorsen totdat één persoon is aangewezen als houder van de betrokken aandelen ten aanzien van de Vennootschap.

Bezoldigingsverslag

Procedure die wordt toegepast om een bezoldigingsbeleid te ontwikkelen en de individuele bezoldiging van het management vast te leggen

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

Het bezoldigingsbeleid heeft tot doel om aan alle personeelsleden en managers een billijk beloningspakket aan te bieden, dat concurrentieel is met de Belgische referentiemarkt bestaande uit grote Belgische ondernemingen. 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 een duurzame en winstgevende groei te bereiken, de prestaties op zowel collectief als individueel niveau beloond. Een dergelijk beloningssysteem streeft ernaar om een economisch verantwoord 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.

De Vennootschap is van oordeel dat het van essentieel belang is dat er op een transparante manier wordt gecommuniceerd over de principes en implementatie van het bezoldigingsbeleid.

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

- 1. leden van de Raad van Bestuur;
- 2. CEO;
- 3. andere leden van het Group Executive Management.

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen heeft de inhoud van dit verslag geen betrekking op de Belgische en buitenlandse dochterondernemingen van bpost. Wat de buitenlandse dochterondernemingen betreft werd er een afzonderlijk bezoldigingsbeleid opgesteld, dat in lijn is met de marktnormen en tot doel heeft gekwalificeerd en ervaren uitvoerend management aan te trekken en in dienst te nemen.

Bezoldigingsprincipes

Bezoldiging van de 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.

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

- ➔ 39.221,16 EUR voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur, die ook voorzitter is van het Paritair Comité van bpost, zoals geïndexeerd op 1 maart 2014;
- ➔ 19.610,58 EUR voor de andere bestuurders, met uitzondering van de CEO, zoals geïndexeerd op 1 maart 2014.

Deze bedragen worden jaarlijks geïndexeerd.

Krachtens bovenvermelde besluit 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 1.637,37 EUR per bijgewoonde vergadering van één van de Comités die door de Raad van Bestuur werden opgericht.

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

De CEO heeft geen recht op welke bezoldiging dan ook voor het bijwonen van vergaderingen van de Raad van Bestuur of van Comités van de Raad van Bestuur.

Tijdens het boekjaar ontvingen de leden van de Raad van Bestuur, met uitzondering van de CEO, de volgende totale jaarlijkse brutovergoeding⁽¹⁾:

Lid	Vergaderingen van de Raad van Bestuur	Auditcomité	Strategisch Comité	Bezoldigings- en Benoemingscomité	Ad hoc Comité	TOTAAL
Martine Durez ⁽²⁾	19.572,68 EUR	Geen lid	Geen lid	11.442,66 EUR	Geen lid	31.015,34 EUR
Arthur Goethals	19.610,58 EUR	Geen lid	6.530,55 EUR	Geen lid	Geen lid	26.141,13 EUR
Luc Lallemand	19.610,58 EUR	Geen lid	3.255,81 EUR	Geen lid	Geen lid	22.866,39 EUR
Laurent Levaux	19.610,58 EUR	Geen lid	3.255,81 EUR	Geen lid	Geen lid	22.866,39 EUR
Caroline Ven	19.610,58 EUR	9.805,29 EUR	Geen lid	Geen lid	Geen lid	29.415,87 EUR
Bjarne Wind ⁽³⁾	14.698,47 EUR	8.167,92 EUR	Geen lid	13.080,03 EUR	Geen lid	35.946,42 EUR
K.B. Pedersen ⁽⁴⁾	14.698,47 EUR	Geen lid	3.255,81 EUR	Geen lid	Geen lid	17.954,28 EUR
François Cornelis	19.610,58 EUR	9.805,29 EUR	Geen lid	11.442,66 EUR	1.637,37 EUR	42.495,90 EUR
Sophie Dutordoir	19.610,58 EUR	8.167,92 EUR	Geen lid	14.717,40 EUR	1.637,37 EUR	44.133,27 EUR
Bruno Holthof	19.610,58 EUR	9.805,29 EUR	Geen lid	14.717,40 EUR	1.637,37 EUR	45.770,64 EUR
Françoise Masai ⁽²⁾	20.584,23 EUR	Geen lid	Geen lid	3.274,74 EUR	Geen lid	23.858,97 EUR
Ray Stewart ⁽⁵⁾	5.433,09 EUR	0 EUR	Geen lid	Geen lid	1.637,37 EUR	7.707,46 EUR
Michael Stone ⁽⁶⁾	5.433,09 EUR	Geen lid	1.637,37 EUR	Geen lid	1.637,37 EUR	8.707,83 EUR
Bernadette Lambrechts ⁽⁷⁾	15.126,18 EUR	0 EUR	Geen lid	Geen lid	Geen lid	15.126,18 EUR

(1) De opgegeven bedragen zijn de bedragen die werden uitgekeerd in FY 2014. Er dient in aanmerking te worden genomen dat de bedragen die in FY 2014 werden uitgekeerd, betrekking hebben op het bijwonen van vergaderingen van de Comités van de Raad van Bestuur die werden gehouden van december 2013 tot november 2014. Zitpenningen worden uitbetaald in de maand na de maand waarin de vergadering van de Comités van de Raad van Bestuur werd bijgewoond.

(2) Martine Durez werd op 23 juni 2014 vervangen door Françoise Masai.

(3) Bjarne Wind was lid van het Auditcomité en van het Bezoldigings- en Benoemingscomité tot 22 september 2014.

(4) K.B. Pedersen was lid van het Strategisch Comité tot 22 september 2014.

(5) Ray Stewart is een niet-uitvoerende bestuurder sinds 22 september 2014 en lid van het Auditcomité sinds 3 november 2014.

(6) Michael Stone is een niet-uitvoerende bestuurder sinds 22 september 2014 en lid van het Strategisch Comité sinds 3 november 2014.

(7) Bernadette Lambrechts is een niet-uitvoerende bestuurder sinds 25 maart 2014 en lid van het Auditcomité sinds 3 november 2014.

Bezoldiging van de CEO

Op 26 februari 2014 werd Koen Van Gerven bij Koninklijk Besluit benoemd tot CEO, ter vervanging van Johnny Thijs. Zijn bezoldigingspakket werd vastgelegd in overeenstemming met de richtlijnen van de Regering met betrekking tot de lonen van CEO's van overheidsbedrijven.

Het bezoldigingspakket van de CEO bestaat uit een basissalaris van 467.520 EUR, een on target kortetermijn variabele vergoeding van 150.000 EUR, een pensioenbijdrage van 32.480 EUR en verschillende andere componenten zoals dekking voor overlijden tijdens de dienst en invaliditeit, representatievergoedingen en een bedrijfswagen.

De variabele vergoeding van de CEO wordt toegekend onder de voorwaarden en modaliteiten die worden vastgesteld op jaarlijkse basis en worden goedgekeurd door de Raad van Bestuur van bpost op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. Wat betreft de prestaties in 2014 - betaling in 2015, besloot de Raad van Bestuur om dezelfde voorwaarden en modaliteiten toe te passen zoals van toepassing op bpost's management: de variabele kortetermijnvergoeding is gebaseerd op een vermenigvuldigingssysteem waarbij de werkelijke variabele uitbetaalde bezoldiging kan variëren in functie van de prestaties op bedrijfsniveau en op individueel niveau, en de competenties.

Voor de CEO zijn de bedrijfsdoelstellingen financieel van aard (EBIT – gewicht 70% en Operating Free Cash Flow - gewicht 30%). Het uitbetalingsrooster werd vastgesteld en gevalideerd door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. De maximale uitbetaling per criterium is bepaald op 135%.

De individuele doelstellingen werden gezamenlijk overeengekomen door de CEO en de Raad van Bestuurder, en duidelijke deliverables en KPI's werden vastgesteld die binnen een overeengekomen tijdschema moeten worden bereikt. De uitbetalingen kunnen gaan van 0% in geval van ondermaatse prestaties tot 160% in geval van prestaties boven de verwachtingen.

De proratabezoldiging voor het jaar dat eindigt op 31 december 2014, uitbetaald aan Koen Van Gerven in zijn hoedanigheid van CEO vanaf de datum van zijn benoeming, bedraagt 474.144 EUR en kan als volgt worden opgesplitst:

- basissalaris: 389.600 EUR (bruto);
- variabele vergoeding: nog te bepalen na de evaluatie van zijn prestaties in 2014 ;
- dekking pensioen en overlijden tijdens de dienst en invaliditeit: 60.253 EUR;
- andere vergoedingscomponenten (vergoedingen voor representatiekosten): 2.750 EUR;
- leasingkosten voor bedrijfswagen: 21.541 EUR.

Geen aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen te verwerven, werden toegekend aan of uitgeoefend door de CEO of zijn vervallen in 2014, en geen opties die werden toegekend in het

kader van vorige aandelenoptieplannen waren nog uitstaand voor uitoefening in 2014.

Hoewel er op dit moment geen toekomstige wijzigingen zijn in de vergoeding van de CEO, zal het Bezoldigings- en Benoemingscomité regelmatig nadenken over wijzigingen in het remuneratiebeleid in het licht van de marktpraktijken.

De totale bezoldiging die werd uitgekeerd aan Johnny Thijs van 1 januari 2014 tot het einde van zijn mandaat op 25 februari 2014 werd opgesplitst in de volgende elementen:

- basissalaris: 131.368,60 EUR (bruto);
- variabele vergoeding: 354.695,22 EUR (bruto) (contant betaalde prestatiebonus gelinkt aan de prestaties in 2013);
- dekking pensioen en overlijden tijdens de dienst en invaliditeit: 9.902,82 EUR;
- andere vergoedingscomponenten (vergoedingen voor representatiekosten): 550 EUR;
- leasingkosten voor bedrijfswagen: 9.910 EUR;
- bijkomend: vakantiegeld bij beëindiging van 54.410,25 EUR.

Bezoldiging van de andere leden van het Group Executive Management

Het bezoldigingspakket van de andere leden van het Group Executive Management wordt op regelmatige basis herbekeken en goedgekeurd door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité, en is gebaseerd op een benchmarkoefening waarbij bpost wordt vergeleken met grote Belgische bedrijven.

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

Hoewel er op dit moment geen toekomstige wijzigingen zijn in de vergoeding van de andere leden van het Group Executive Management, zal het Bezoldigings- en Benoemingscomité regelmatig nadenken over wijzigingen in het remuneratiebeleid in het licht van de marktpraktijken.

De verschillende elementen van een bezoldigingspakket zijn:

Basissalaris

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

Het individuele basissalaris is gebaseerd op:

- functie;
- relevante ervaring;
- prestaties.

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

Variabele vergoeding

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

- bedrijfsdoelstellingen;
- individuele doelstellingen.

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

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

De bedrijfsdoelstellingen zijn zowel financieel (EBIT – gewicht 70%) als niet-financieel (klantentrouw – gewicht 30%). Per criterium wordt er een uitbetalingsrooster vastgelegd, dat elk jaar door de Raad van Bestuur wordt gevalideerd op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. De maximale uitbetaling per criterium is vastgelegd op 135%.

De individuele doelstellingen worden bij de start van het Performance Management Process (PMP) wederzijds overeengekomen door elk lid van het Directiecomité / Group Executive Management en de CEO, en hiervoor worden duidelijke deliverables en KPI's vastgelegd die binnen een overeengekomen termijn moeten worden bereikt. De uitbetalingen kunnen gaan van 0% in geval van ondermaatse prestaties tot 160% in geval van prestaties boven de verwachtingen.

Andere voordelen

bpost biedt andere voordelen zoals pensioen, overlijdens- en invaliditeitsverzekering, hospitalisatieverzekering, bedrijfswagen enz. Deze voordelen worden regelmatig gebenchmarkt en aangepast volgens de standaardpraktijken.

Voor het jaar dat eindigde op 31 december 2014 werd een globale vergoeding van 2.819.241 EUR betaald aan de leden van het Group Executive Management behalve de CEO (t.o.v. 3.356.613 EUR voor het jaar dat eindigde op 31 december 2013); deze vergoeding kan als volgt worden opgesplitst:

- basissalaris: 1.536.176 EUR (bruto) betaald in het kader van een arbeidsovereenkomst, exclusief de door bpost betaalde sociale bijdragen;
- variabele vergoeding: 1.012.045 EUR (bruto) (contant betaalde prestatiebonus gelinkt aan de prestaties in 2013 en andere contant betaalde bonus);
- dekking pensioen en overlijden tijdens de dienst en invaliditeit: 172.958 EUR;
- andere vergoedingscomponenten (vergoedingen voor representatiekosten en maaltijdcheques): 16.518,22 EUR;
- leasingkosten voor bedrijfswagen: 81.543 EUR.

Geen aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen te verwerven, werden toegekend aan of uitgeoefend door het Group Executive Management of zijn vervallen in 2014 en geen opties die werden toegekend in het kader van vorige aandelenoptieplannen waren nog uitstaand voor uitoefening in 2014.

Er dient te worden opgemerkt dat de globale bezoldiging werd beïnvloed door de volgende wijzigingen in de samenstelling van het Group Executive Management:

- Koen Van Gerven was lid van het Group Executive Management tot aan zijn benoeming als CEO op 26 februari 2014;
- Peter Somers verliet bpost op 31 juli 2014 en derhalve ook het Group Executive Management;
- Marc Huybrechts kwam op 1 september 2014 bij de Vennootschap als lid van het Group Executive Management.

Terugvorderingsbepalingen

Het huidige bezoldigingsbeleid voorziet niet in een specifieke contractuele terugvorderingsbepaling ten gunste van de Vennootschap voor de variabele vergoeding die werd toegestaan op basis van onjuiste financiële informatie.

Bepalingen in verband met ontslag

In geval van ontslag door bpost of als gevolg van een afzetting bij Koninklijk Besluit vóór het einde van het huidige mandaat of na het verstrijken van deze termijn en niet omwille van een grove tekortkoming, heeft de CEO recht op een ontslagvergoeding van 500.000 EUR. Daarnaast mag de CEO gedurende een periode van 6 maanden na het ontslag gebruikmaken van een voertuig, met inbegrip van alle kosten die aan het gebruik van dat voertuig zijn verbonden, behalve wat betreft de tankkaart. Geen enkel ander lid van het Directiecomité of het Group Executive Management geniet een specifieke contractuele ontslagregeling.

In geval van automatische beëindiging bij het verstrijken van de termijn van 6 jaar en de benoeming door bpost van een andere CEO, is de CEO onderworpen aan een niet-concurrentiebeding voor een periode van 1 jaar vanaf de datum waarop zijn mandaat werd beëindigd. Hij ontvangt dan een niet-concurrentievergoeding van 500.000 EUR, tenzij bpost afziet van de toepassing van een dergelijk beding.

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 ontslag of gedwongen beëindiging, waardoor hun mogelijkheden om te werken voor concurrenten van bpost worden beperkt. Alle dergelijke leden van het Group Executive Management hebben recht op een vergoeding voor een bedrag dat overeenstemt met 6 tot 12 maanden loon als deze niet-concurrentiebedingen worden toegepast.

Peter Somers was lid van het Group Executive Management tot 31 juli 2014 en verliet bpost op die datum. Hij ontving een vertrekvergoeding die overeenstemde met 14 maanden en 6 weken bezoldiging, hetgeen de vergoeding was waar hij wettelijk recht op had. De "corporate governance"-wet van 6 april 2010

heeft geen gevolgen voor de vertrekvergoeding, aangezien zijn arbeidscontract inging vooraleer deze wet in werking trad. Gelet op de strategische positie van Peter Somers, sloten Peter Somers en bpost een niet-concurrentieovereenkomst af, waardoor zijn mogelijkheid om te werken voor concurrenten van bpost werd beperkt tot 1 augustus 2015. Peter Somers ontving hiervoor een vergoeding die in overeenstemming is met de standaardpraktijk. bpost betaalde ook een vast bedrag uit om zijn outplacementkosten te dekken, alsook de leasingkosten voor zijn bedrijfswagen die hij nog mocht gebruiken gedurende een periode van 5 maanden na zijn vertrek.

Interne controle en risicobeheer

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

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

Controleomgeving

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

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

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

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

De geconsolideerde jaarrekeningen van bpost worden voorbereid in overeenstemming met de “International Financial Reporting Standards” (IFRS) die werden uitgevaardigd door de “International Accounting Standards Board” en die door de Europese Unie werden bekrachtigd. Alle richtlijnen, interpretaties en boekhoudkundige principes van IFRS, die door alle wettelijke entiteiten en operationele units moeten worden toegepast, worden door

het department Groep Finance geregeld meegedeeld aan de boekhoudkundige teams in de verschillende wettelijke entiteiten en operationele units. Er vinden IFRS-opleidingen plaats wanneer dat nodig of passend wordt geacht.

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

Risico-evaluatie

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

Controleactiviteiten

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

Informatie en communicatie

Een zeer 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 hun management transparante en betrouwbare management informatie te bezorgen om hun handelstransacties te controleren, op te volgen en bij te sturen. Een professioneel informaticadepartement staat in voor de IT-diensten die nodig zijn voor de uitvoering, het onderhoud en de ontwikkeling van die systemen. De prestaties van dat departement worden gecontroleerd door middel van SLA's (Service Level Agreements) en een rapportering over de prestatie en incidenten. bpost voerde beheersprocessen in om ervoor te zorgen dat dagelijks de nodige maatregelen worden genomen om de prestatie, betrouwbaarheid en integriteit van zijn IT-systemen hoog te houden. Een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden en een goede coördinatie tussen de relevante departementen verzekert een efficiënte en tijdige doorstroming van periodieke financiële informatie 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 de regelmatige audits of speciale opdrachten. Het Management en de Raad van Bestuur krijgen maandelijks uitvoerige financiële informatie. De Vennootschap stelt financiële informatie ter beschikking van de markt op driemaandelijks, halfjaarlijkse en jaarlijkse basis. Vóór de externe rapportering wordt de financiële informatie onderworpen aan (i) controles door de bovengenoemde controle-organisatie, (ii) nazicht door het Auditcomité en (iii) een goedkeuring door de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Monitoring

Alle grote veranderingen aan de IFRS-boekhoudkundige principes die bpost toepast, moeten door het Auditcomité en de Raad van Bestuur worden goedgekeurd. Indien nodig worden de leden van het Auditcomité op de hoogte gebracht van de evolutie en grote veranderingen in de onderliggende IFRS-normen. Alle relevante financiële informatie wordt voorgesteld aan het Auditcomité en de Raad van Bestuur zodat ze de jaarrekeningen kunnen analyseren. Relevante bevindingen van het departement Interne Audit en / of de commissaris over de toepassing van de boekhoudkundige principes, de adequaatheid van de beleidsrichtlijnen en procedures, en de scheiding van taken, 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 de Vennootschap op korte tijd samen te brengen als de omstandigheden dat vereisen.

Interne controle en risicobeheerssystemen in het algemeen

De Raad van Bestuur en het Group Executive Management hebben de Gedragscode van bpost goedgekeurd. Die Gedragscode werd voor het eerst gepubliceerd in 2007 en werd bijgewerkt in 2011.

De Gedragscode bevat de basisregels op grond waarvan bpost zaken wil doen. Alle vennootschappen van de Groep moeten de Gedragscode invoeren. Er worden meer gedetailleerde beleidslijnen 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 marktmisbruik, keurde de Vennootschap vóór de eerste openbare aanbidding 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 "prijsgevoelige" informatie. 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 "prijsgevoelige" informatie en aan de belangrijkste werknemers 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 aan en worden goedgekeurd door de Compliance Officer.

In overeenstemming met de Wet van 2 augustus 2002, werden personen met leidinggevende verantwoordelijkheden op de hoogte gebracht van hun verplichting om elke transactie waarbij aandelen van de Vennootschap betrokken zijn, te melden aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Het kader voor interne controle van bpost bestaat uit een aantal beleidslijnen voor de belangrijkste bedrijfsprocessen. Een model van drie verdedigingslijnen werd in de Vennootschap geïmplementeerd. Het design en het onderhoud van interne controles valt onder de verantwoordelijkheid van process owners (eerste linie) en wordt gemonitord door de tweede linie (Compliance, Internal Control en Risk Management) en de derde linie (interne audit). De derde linie rapporteert elk kwartaal onafhankelijk aan het Auditcomité over de auditresultaten en over de status van de opvolging van auditaanbevelingen.