



**Naamloze vennootschap van publiek recht
ALGEMENE VERGADERING**

**Société anonyme de droit public
ASSEMBLEE GENERALE**

**Beslissing van de Algemene Vergadering
van 10 december 2012.**

**Décision de l'Assemblée Générale du 10
décembre 2012.**

Coördinatie

Coordination

*Elke gewijzigde tekst wordt, voor het geheel van
de huidige coördinaties, gevolgd door het hierboven
vermelde referentienummer.*

*Chaque texte modifié est, dans le corps de la
présente coordinations, suivi du numéro de référence ci-
dessus.*

**TITEL I. - Rechtsvorm, definities,
naam, zetel, doel, duur**

**TITRE Ier. - Forme, définitions,
dénomination, siège, objet, durée**

Artikel 1. Rechtsvorm. De vennootschap is een naamloze vennootschap van publiek recht.

Article 1^{er}. Forme. La société est une société anonyme de droit public.

De vennootschap wordt beheerst door het Wetboek van vennootschappen voor zover er niet van wordt afgeweken door de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven of door of krachtens enige andere bijzondere wet.

La société est régie par le Code des sociétés, dans la mesure où il n'y est pas dérogé par la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un portant réforme de certaines entreprises publiques économiques ou par ou en vertu d'une autre loi particulière.

Artikel 2. Definities. Voor de toepassing van deze statuten moet worden verstaan onder:

Art. 2. Définitions. Pour l'application des présents statuts, il y a lieu d'entendre par:

1° "niet-uitvoerende bestuurder": elke bestuurder die geen directiefunctie vervult bij de vennootschap of bij één van haar dochteronderne-

1° "administrateur non exécutif" : tout administrateur qui n'assume pas de fonction de direction au sein de la société ou de l'une de ses

mingen;

2° “overheid”: de overheden bedoeld in artikel 42 van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig;

3° “belangenconflict”: elk conflict bedoeld in artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen;

4° “Aandeelhoudersovereenkomst”: de aandeelhoudersovereenkomst van zeventien januari tweeduizend en zes tussen de vennootschap, de Staat, de Federale Participatiemaatschappij NV, de Strategische Partner en de Consortiumleden, zoals gewijzigd van tijd tot tijd;

5° “dochteronderneming”: een vennootschap bedoeld in artikel 6, 2°, van het Wetboek van vennootschappen;

6° “wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig”: de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven;

7° “Consortiumleden”: PIE Group II S.à r.l., naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht, en PIE Group S.A., naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht;

8° “Strategische Partner”: Post Invest Europe S.à r.l., besloten vennootschap naar Luxemburgs recht;

9° “postdiensten”: de postdiensten bepaald in artikel 131, 1°, van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig;

10° “financiële postdiensten”: de bewerkingen bepaald in artikel 131, 19°, van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig;

11° “verbonden vennootschap”: elke vennootschap die als een verbonden vennootschap wordt beschouwd in de zin van artikel 11, 1°, van

filiales;

2° “autorités publiques” : les autorités visées à l’article 42 de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un;

3° “conflit d’intérêt” : tout conflit visé à l’article 523 du Code des sociétés;

4° “Convention d’actionnaires”: la convention d’actionnaires du dix-sept janvier deux mille six entre la société, l’État, la Société fédérale de participations SA, le Partenaire Stratégique et les Membres du Consortium, comme modifiée de temps à autre ;

5° “filiale” : une société visée à l’article 6, 2° du Code des sociétés;

6° “loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un” : la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un portant réforme de certaines entreprises publiques économiques;

7° “Membres du Consortium”: PIE Group II S.à r.l., société anonyme de droit luxembourgeois, et PIE Group S.A., société anonyme de droit luxembourgeois;

8° “Partenaire Stratégique” : Post Invest Europe S.à r.l., société privée de droit luxembourgeois;

9° “services postaux” : les services postaux définis à l’article 131, 1°, de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un;

10° “services financiers postaux” : les opérations définies à l’article 131, 19°, de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un;

11° “société liée” : toute société qui est considérée comme une société liée au sens de l’article 11, 1°, du Code des sociétés;

het Wetboek van vennootschappen;

12° “Persoon”: elke natuurlijke persoon of rechtspersoon;

13° “bestuurder A”: een lid van de raad van bestuur benoemd door de Koning bij een in Ministerraad overlegd besluit;

14° “bestuurder B”: een lid van de raad van bestuur benoemd op voordracht van de houders van aandelen B;

15° “bestuurder C”: een lid van de raad van bestuur benoemd overeenkomstig artikel 19, §5;

16° “Belangrijke Dochterondernemingen”: Bank van De Post NV, Taxipost NV, Certipost NV, Deltamedia NV, eXbo Services International NV, Speos NV en Asterion SAS; en

17° “Pand”: elk pand op aandelen B dat door de Strategische Partner wordt gevestigd tot zekerheid van één of meer leningen toegekend door bepaalde kredietinstellingen aan de Strategische Partner voor de financiering van diens inschrijving op aandelen B, alsook enig pand dat dergelijk pand zou vervangen, telkens met inachtneming van de voorwaarden gesteld in de Aandeelhoudersovereenkomst.

Artikel 3. Naam. De vennootschap draagt de naam “bpost”

In alle akten, aankondigingen, publicaties, briefwisseling en andere documenten die van de vennootschap uitgaan, moet haar naam steeds worden voorafgegaan of gevolgd door de vermelding “naamloze vennootschap van publiek recht” of “société anonyme de droit public”, naargelang het geval.

Artikel 4. Maatschappelijke zetel. De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Muntcentrum te 1000 Brussel, gerechtelijk arrondissement Brussel. De zetel kan bij beslissing van de raad van bestuur worden overgebracht naar elke plaats binnen één van de negentien gemeenten van het administratief

12° “Personne” : toute personne physique ou morale;

13° “administrateur A” : un membre du conseil d’administration nommé par le Roi par arrêté délibéré en Conseil des Ministres;

14° “administrateur B” : un membre du conseil d’administration nommé sur proposition des détenteurs d’actions B;

15° “administrateur C” : un membre du conseil d’administration nommé conformément à l’article 19, §5;

16° “Filiales Importantes” : Banque de La Poste SA, Taxipost SA, Certipost SA, Deltamedia SA, eXbo Services International SA, Speos SA et Asterion SAS; et

17° “Gage” : tout gage d’actions B qui est constitué par le Partenaire Stratégique à titre de sûreté d’un ou de plusieurs prêts accordés au Partenaire Stratégique par certains établissements de crédit pour le financement de sa souscription d’actions B, ainsi que tout gage qui remplacerait un tel gage, chaque fois dans le respect des conditions établies par la Convention d’actionnaires.

Article 3. Nom. La société a pour dénomination “bpost”.

Dans tous les actes, annonces, publications, correspondance et autres documents émanant de la société, sa dénomination doit toujours être précédée ou suivie de la mention “société anonyme de droit public” ou “naamloze vennootschap van publiek recht”, selon le cas.

Article 4. Siège social. Le siège de la société est établi au Centre Monnaie à 1000 Bruxelles, arrondissement judiciaire de Bruxelles. Le siège peut, par décision du conseil d’administration, être transféré à tout endroit dans l’une des dix-neuf communes de l’arrondissement administratif de Bruxelles-Capitale.

arrondissement Brussel-Hoofdstad.

De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, één of meerdere administratieve zetels, uitbatingzetels, bijkantoren, vertegenwoordigingen of agentschappen in België of in het buitenland vestigen.

Art. 5. Doel. De vennootschap heeft ten doel:

1° de exploitatie van postdiensten en van de financiële postdiensten teneinde op bestendige wijze de universaliteit en het vertrouwelijk karakter van de geschreven mededelingen, evenals van het vervoer en van het verkeer van het geld en van de betaalmiddelen te waarborgen;

2° alle activiteiten, van welke aard ook, bestemd om rechtstreeks of onrechtstreeks haar diensten te bevorderen of om het meest efficiënte gebruik van haar infrastructuur mogelijk te maken.

In dit kader kan zij binnen het domein van de post inzonderheid alle diensten exploiteren voor de uitwisseling van berichten, gegevens en goederen en de opdrachten van openbare dienst vervullen die haar zijn opgedragen door of krachtens de wet.

De vennootschap kan deelnemen in elke vennootschap of vereniging, van publiek of privaat recht, in België en in het buitenland, die rechtstreeks of onrechtstreeks kunnen bijdragen tot haar maatschappelijk doel.

Zij mag, in België en in het buitenland, alle handelingen stellen en verrichtingen doen die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van haar doel.

Art. 6. Duur. De vennootschap is voor onbepaalde tijd aangegaan.

La société peut, par décision du conseil d'administration, établir un ou plusieurs sièges administratifs, sièges d'exploitation, succursales, représentations ou agences en Belgique ou à l'étranger.

Art. 5. Objet. La société a pour objet:

1° l'exploitation de services postaux et des services financiers postaux, en vue d'assurer de façon permanente l'universalité et la confidentialité de la communication écrite, ainsi que du transport et de l'échange de l'argent et des moyens de paiement;

2° toutes les activités, de quelque nature que ce soit, destinées à promouvoir directement ou indirectement ses services ou à permettre une utilisation optimale de son infrastructure.

Dans ce cadre, elle peut notamment exploiter tous services dans le domaine postal visant à assurer l'échange de messages, de données et de biens, ainsi qu'accomplir les missions de service public qui lui sont confiées par ou en vertu de la loi.

La société peut prendre des participations dans toute société ou association, de droit public ou privé, en Belgique comme à l'étranger, qui peuvent contribuer directement ou indirectement à son objet social.

Elle peut, en Belgique comme à l'étranger, accomplir tous actes et opérations nécessaires ou utiles à la réalisation de son objet.

Art. 6. Durée. La société est constituée pour une durée illimitée.

TITEL II. - Kapitaal, aandelen, obligaties

TITRE II. - Capital, actions, obligations

Artikel 7. Kapitaal. Het maatschappelijk

Article 7. Capital. Le capital social est

kapitaal wordt vastgesteld op vijfhonderd en acht miljoen vierhonderd negenenzestig duizend vijfhonderd negenenzestig euro éénendertig cent (508.469.569,31 EUR). Het wordt vertegenwoordigd door vierhonderd en negenduizend achthonderd achtendertig (409.838) aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde, met stemrecht, die elk één vierhonderd negenduizend achthonderd achtendertigste (1/409.838ste) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

De aandelen zijn verdeeld in drie categorieën:

1° de aandelen A gehouden door de Staat, de Federale Participatiemaatschappij NV of enige andere overheid;

2° de aandelen B gehouden door de Strategische Partner en daarmee verbonden vennootschappen; en

3° de aandelen C gehouden door Personen andere dan de Staat, de Federale Participatiemaatschappij NV, enige andere overheid, de Strategische Partner of daarmee verbonden vennootschappen.

De aandelen A, B en C hebben dezelfde rechten, ongeacht de categorie waartoe zij behoren, behoudens hetgeen hierna is voorzien en tenzij anders wordt beslist door de algemene vergadering van de vennootschap overeenkomstig artikel 560 van het Wetboek van vennootschappen.

Aandelen B en aandelen C die overgedragen worden aan de Staat of een andere overheid, worden automatisch geconverteerd in aandelen A. Aandelen A en aandelen C die overgedragen worden aan de Strategische Partner of een daarmee verbonden vennootschap, worden automatisch geconverteerd in aandelen B. Aandelen A en aandelen B worden automatisch geconverteerd in aandelen C bij overdracht aan enige andere Persoon (met inbegrip van de realisatie van het Pand bij wijze van toeëigening of verkoop) of indien de Persoon die deze aandelen aanhoudt, niet langer een overheid is of een met de Strategische Partner verbonden vennootschap, naargelang het geval.

fixé à cinq cent huit millions quatre cent soixante-neuf mille cinq cent soixante-neuf euros trente et un cents (508.469.569,31 EUR). Il est représenté par quatre cent neuf mille huit cent trente-huit (409.838) actions, avec droit de vote, sans mention de valeur nominale, représentant chacune un quatre cent neuf mille huit cent trente-huitième (1/409.838^e) du capital social.

Les actions sont réparties en trois catégories :

1° les actions A détenues par l'Etat, la Société fédérale de participations SA ou toute autre autorité publique;

2° les actions B détenues par le Partenaire Stratégique et les sociétés qui sont liées à celui-ci; et

3° les actions C détenues par des Personnes autres que l'Etat, la Société fédérale de participations SA, toute autre autorité publique, le Partenaire Stratégique ou les sociétés qui sont liées à celui-ci.

Les actions A, B et C confèrent les mêmes droits, quelle que soit la catégorie à laquelle elles appartiennent, sous réserve de ce qui est prévu ci-après et à moins qu'il n'en soit décidé autrement par l'assemblée générale de la société conformément à l'article 560 du Code des sociétés.

Les actions B et les actions C cédées à l'Etat ou à une autre autorité publique sont automatiquement converties en actions A. Les actions A et les actions C cédées au Partenaire Stratégique ou à une société qui est liée à celui-ci sont automatiquement converties en Actions B. Les actions A et les actions B sont automatiquement converties en actions C en cas de cession à toute autre Personne (y compris la réalisation du Gage par voie d'appropriation ou de vente) ou si la Personne qui détient ces actions cesse d'être une autorité publique ou une société liée au Partenaire Stratégique, selon le cas.

Artikel 8. Kapitaalverhoging. §1. Het maatschappelijk kapitaal kan worden verhoogd bij beslissing van de algemene vergadering volgens de regels gesteld door de wet en deze statuten.

§2. De raad van bestuur is gemachtigd om, op de data en tegen de voorwaarden die hij bepaalt, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere keren te verhogen ten belope van driehonderd miljoen euro (300.000.000 EUR).

Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de akte van omvorming van de vennootschap in naamloze vennootschap van publiek recht. Zij is hernieuwbaar.

Kapitaalverhogingen met toepassing van onderhavige §2 kunnen worden verricht door inschrijving in geld, door inbreng in natura binnen de wettelijke grenzen of door incorporatie van vrije of onbeschikbare reserves of uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen.

De raad van bestuur dient het voorkeurrecht bepaald in artikel 9 te eerbiedigen.

§3. Elke kapitaalverhoging door uitgifte van nieuwe aandelen moet vooraf worden toegestaan bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit.

Artikel 9. Voorkeurrecht. §1. In geval van kapitaalverhoging waarop in geld wordt ingeschreven, worden de aandelen eerst aangeboden aan de aandeelhouders van de vennootschap.

§2. Het voorkeurrecht kan worden uitgeoefend binnen de termijn bepaald door de algemene vergadering, welke niet minder dan vijftien dagen en niet meer dan zes maanden mag bedragen.

§3. De algemene vergadering die beslist op

Article 8. Augmentation de capital. §1er. Le capital social peut être augmenté par décision de l'assemblée générale statuant dans les conditions requises par la loi et les présents statuts.

§2. Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social aux dates et conditions qu'il fixe, en une ou plusieurs fois à concurrence de trois cent millions d'euros (300.000.000 EUR).

Cette autorisation est valable pour une durée de cinq ans à compter de la publication aux annexes du Moniteur belge de l'acte de transformation de la société en société anonyme de droit public. Elle est renouvelable.

Des augmentations de capital en application du présent §2 peuvent être effectuées par souscription en espèces, par apport en nature dans les limites légales ou par incorporation de réserves, disponibles ou indisponibles, ou de primes d'émission, avec ou sans création de nouvelles actions.

Le conseil d'administration est tenu de respecter le droit de souscription préférentielle prévu à l'article 9.

§3. Toute augmentation de capital par émission de nouvelles actions doit être préalablement autorisée par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres.

Article 9. Droit de souscription préférentielle. §1er. En cas d'augmentation de capital par souscription en espèces, les actions seront d'abord proposées aux actionnaires de la société.

§2. Le droit de souscription préférentielle peut être exercé dans le délai déterminé par l'assemblée générale, qui ne peut être inférieur à quinze jours ni supérieur à six mois.

§3. L'assemblée générale statuant dans les

de wijze vereist voor de wijziging van de statuten, kan in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht beperken of opheffen.

Artikel 10. Volstorting. De stortingen uit te voeren op aandelen die bij inschrijving niet werden volgestort, worden zo nodig opgevraagd door de raad van bestuur.

Indien de raad het nuttig of nodig acht om stortingen op te vragen, bepaalt hij het bedrag en de datum ervan en stelt de aandeelhouders ervan in kennis per aangetekende brief die hun wordt toegestuurd ten minste drie maanden vóór de datum vastgesteld voor de storting.

Deze kennisgeving geldt als ingebrekestelling en bij gebrek aan storting tegen de vastgestelde datum, is van rechtswege interest verschuldigd tegen de geldende wettelijke interestvoet, te rekenen vanaf de dag van de eisbaarheid van de storting.

Artikel 11. Aard van de aandelen. De aandelen zijn op naam.

Op de zetel van de vennootschap wordt een register van aandelen op naam bijgehouden waarvan iedere houder van aandelen op naam kennis kan nemen.

Onverminderd het eerste lid, kan de vennootschap gedematerialiseerde aandelen uitgeven hetzij bij wege van kapitaalverhoging, hetzij door omzetting van bestaande aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen.

Artikel 11bis. Overdracht van aandelen. Lock-up.

§ 1. Zonder het voorafgaandelijk schriftelijk akkoord van de raad van bestuur:

1° mogen de houders van aandelen A geen recht op eigendom, vruchtgebruik of enige andere vorm van economisch recht met betrekking tot de door hen aangehouden aandelen overdragen aan andere Personen vóór zeventien januari tweeduizend en elf;

2° mogen de houders van aandelen B geen recht op eigendom, vruchtgebruik of enige andere

conditions requises pour les modifications aux statuts peut, dans l'intérêt social, limiter ou supprimer le droit de souscription préférentielle.

Article 10. Libération. Les versements à effectuer sur des actions non entièrement libérées lors de leur souscription sont appelés, s'il y a lieu, par le conseil d'administration.

Si le conseil juge utile ou nécessaire de faire un appel de fonds, il en fixe le montant et la date et en avise les actionnaires par une lettre recommandée à la poste, qui leur est adressée au moins trois mois avant la date fixée pour le versement.

Cet avis vaut mise en demeure et, à défaut de versement pour la date fixée, un intérêt calculé au taux d'intérêt légal en vigueur est dû, de plein droit, à compter du jour de l'exigibilité du versement.

Article 11. Forme des actions. Les actions sont nominatives.

Il est tenu au siège de la société un registre des actions nominatives dont tout titulaire d'actions nominatives peut prendre connaissance.

Sans préjudice du premier alinéa, la société peut émettre des actions dématérialisées soit par augmentation de capital, soit par conversion d'actions nominatives existantes en actions dématérialisées.

Article 11bis. Cession d'actions. Lock-up.

§ 1. Sans l'autorisation préalable écrite du conseil d'administration:

1° les détenteurs d'actions A ne peuvent céder à d'autres Personnes aucun droit de propriété, usufruit ou toute autre forme de droit économique sur les actions qu'ils détiennent avant le dix-sept janvier deux mille onze;

2° les détenteurs d'actions B ne peuvent

vorm van economisch recht met betrekking tot de door hen aangehouden aandelen overdragen aan andere Personen vóór eenendertig december tweeduizend en negen; en,

3° mogen de houders van aandelen B vanaf één januari tweeduizend en tien geen recht op eigendom, vruchtgebruik of enige andere vorm van economisch recht met betrekking tot meer dan 50% van de momenteel door hen aangehouden aandelen overdragen aan andere Personen. De houders van aandelen B houden vanaf één januari twee duizend en tien bijgevolg minstens 25% van het totaal aantal stemgerechtigde aandelen van de vennootschap aan.

Onverminderd artikel 11ter zijn de houders van aandelen B vrij om het recht op eigendom, vruchtgebruik of enige andere vorm van economisch recht met betrekking tot 100% van de door hen aangehouden aandelen over te dragen aan andere Personen vanaf dertig juni tweeduizend en twaalf.

§2. §1 is niet van toepassing :

1° op een overdracht van aandelen A aan een overheid, of van aandelen B aan een met de Strategische Partner verbonden vennootschap, op voorwaarde dat (a) die overheid of verbonden vennootschap er zich schriftelijk toe verbindt om de bepalingen van de Aandeelhoudersovereenkomst na te leven; (b) de verplichtingen van die overheid of verbonden vennootschap onder de Aandeelhoudersovereenkomst hoofdelijk gegarandeerd worden door de Staat respectievelijk de Strategische Partner ten gunste van de andere partijen bij de Aandeelhoudersovereenkomst; en (c) indien de verkrijger van de aandelen niet langer een overheid of een met de Strategische Partner verbonden vennootschap is, de Staat of de Strategische Partner, naargelang het geval, onmiddellijk de aandelen van die overnemer terug verwerft of ervoor zorgt dat die aandelen overgenomen worden door een overheid of een verbonden vennootschap met naleving van de voorwaarden bepaald onder (a) en (b) hierboven;

2° onverminderd § 1, 3° van dit artikel, vanaf één januari tweeduizend en tien op houders van aandelen A, in geval van een openbaar aanbod

céder à d'autres Personnes aucun droit de propriété, usufruit ou toute autre forme de droit économique sur les actions qu'ils détiennent avant le trente et un décembre deux mille neuf; et,

3° à partir du premier janvier deux mille dix les détenteurs d'actions B ne peuvent céder à d'autres Personnes aucun droit de propriété, usufruit ou toute autre forme de droit économique sur plus de 50% des actions qu'ils détiennent actuellement. Par conséquent les détenteurs d'actions B garderont à partir du premier janvier deux mille dix au moins 25% des actions de la société assorties d'un droit de vote.

Sans préjudice de l'article 11ter, les détenteurs d'actions B sont libres de céder à d'autres Personnes le droit de propriété, usufruit ou toute autre forme de droit économique sur 100% des actions qu'ils détiennent à partir du trente juin deux mille douze.

§2. Le §1er ne s'applique pas :

1° à une cession d'actions A à une autorité publique, ou d'actions B à une société liée au Partenaire Stratégique, à condition que (a) cette autorité publique ou société liée s'engage par écrit à respecter les dispositions de la Convention d'actionnaires; (b) les obligations de cette autorité publique ou société liée en vertu de la Convention d'actionnaires soient garanties solidairement par, respectivement, l'Etat ou le Partenaire Stratégique au bénéfice des autres parties à la Convention d'actionnaires; et (c) si l'acquéreur des actions cesse d'être une autorité publique ou une société liée au Partenaire Stratégique, l'Etat ou le Partenaire Stratégique, selon le cas, acquière immédiatement les actions de ce cessionnaire ou veille à ce que ces actions soient reprises par une autorité publique ou une société liée moyennant le respect des conditions spécifiées sous (a) et (b) ci-dessus;

2° sans préjudice au §1, 3° du présent article, à partir du premier janvier deux mille dix à des détenteurs d'actions A, en cas d'une offre

van aandelen van de vennootschap of een private plaatsing van aandelen bij een gediversifieerde groep van institutionele beleggers;

3° op een overdracht van aandelen aan bestuurders, managers of werknemers van de vennootschap of haar dochterondernemingen ingevolge een aandelenplan of aandelenoptieplan;

4° op de vestiging van het Pand door de Strategische Partner, en evenmin op de overdracht ingevolge de toeïgening van aandelen B door of namens de begunstigde van het Pand, met dien verstande dat §1 wel van toepassing is op elke andere overdracht van aandelen B in het kader van of ingevolge realisatie van het Pand.

Artikel 11ter. Voorkooprecht. §1. Onverminderd artikel 11bis is een overdracht van aandelen A of aandelen B onderworpen aan het voorkooprecht van de Strategische Partner respectievelijk de Staat (de “Begunstigde”) volgens de voorwaarden bepaald in dit artikel 11ter.

De toeïgening of verkoop van aandelen B door of namens de begunstigde van het Pand geldt als overdracht voor de toepassing van dit artikel.

§ 2. De aandeelhouder die aandelen wenst over te dragen (de “Overdrager”), moet deze aandelen eerst schriftelijk te koop aanbieden aan de Begunstigde, vrij van enige zekerheid, aan de door de betrokken derde (de “Kandidaat-Overnemer”) te goeder trouw aangeboden prijs of het equivalent in contanten van die prijs, met uitsluiting van enige andere vergoeding waarvan het equivalent in contanten niet redelijkerwijze kan worden vastgesteld. Een kopie van het bod van de Kandidaat-Overnemer moet gevoegd worden bij het aanbod van de Overdrager aan de Begunstigde (het “Aanbod”).

Ingeval van toeïgening van aandelen B door of namens de begunstigde van het Pand, komt de prijs van de aandelen B overeen met de waardering door partijen vastgesteld overeenkomstig de pandovereenkomst, zoals bepaald in artikel 8, §2, van de wet van vijftien december tweeduizend en vier betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale

publieke d’actions de la société ou un placement privé d’actions auprès d’un groupe diversifié d’investisseurs institutionnels ;

3° à une cession d’actions aux administrateurs, managers ou employés de la société ou de ses filiales dans le cadre d’un plan d’actionnariat ou d’un plan d’options sur actions;

4° à la constitution du Gage par le Partenaire Stratégique, ni à la cession à la suite de l’appropriation d’actions B par ou au nom du bénéficiaire du Gage, étant entendu que le §1^{er} s’applique à toute autre cession d’actions B dans le cadre ou à la suite de la réalisation du Gage.

Article 11ter. Droit de préemption. §1^{er}. Sans préjudice de l’article 11bis, une cession d’actions A ou d’actions B est soumise au droit de préemption du Partenaire Stratégique ou de l’Etat, respectivement (le “Bénéficiaire”), selon les conditions prévues au présent article 11ter.

L’appropriation ou la vente d’actions B par ou au nom du bénéficiaire du Gage est assimilée à une cession pour l’application du présent article.

§ 2. L’actionnaire qui souhaite céder des actions (le “Cédant”) doit préalablement offrir par écrit de vendre ces actions au Bénéficiaire, quittes et libres de toute sûreté, au prix offert de bonne foi par le tiers concerné (le “Candidat cessionnaire”) ou l’équivalent en espèces de ce prix, à l’exclusion de toute autre contrepartie dont l’équivalent en espèces ne peut pas être raisonnablement établi. Une copie de l’offre du Candidat cessionnaire doit être annexée à l’offre du Cédant au Bénéficiaire (“l’Offre”).

En cas d’appropriation d’actions B par ou au nom du bénéficiaire du Gage, le prix des actions B correspond à l’évaluation établie par les parties conformément à la convention de gage, comme prévu à l’article 8, §2, de la loi du quinze décembre deux mille quatre relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des

bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten.

§3. Indien de prijs van de Kandidaat-Overnemer geheel of gedeeltelijk bestaat uit een andere vergoeding dan contanten, kan de Begunstigde de toepassing vereisen van de waarderingsprocedure voorzien in artikel 25.1 van de Aandeelhoudersovereenkomst mits schriftelijke kennisgeving aan de Overdrager binnen tien dagen na ontvangst van het Aanbod. In dit geval zal de vergoeding definitief worden bepaald overeenkomstig die procedure.

§4. Indien de Begunstigde het Aanbod wenst te aanvaarden, moet hij de Overdrager hiervan schriftelijk in kennis stellen ofwel binnen vijfenveertig dagen na ontvangst van het Aanbod ofwel, in het geval bedoeld in §3, binnen vijfenveertig dagen na ontvangst van het Aanbod of tien dagen na definitieve bepaling van het equivalent in contanten van de niet-geldelijke vergoeding overeenkomstig de Aandeelhoudersovereenkomst, indien deze laatste datum later valt.

De aanvaarding mag afhankelijk worden gesteld van de goedkeuring van de transactie door de mededingingsautoriteiten of andere bevoegde instanties maar mag voor het overige niet afhankelijk worden gesteld van voorwaarden die strenger zijn dan deze die opgenomen zijn in het bod van de Kandidaat-Overnemer.

§5. Indien er geen kennisgeving van aanvaarding wordt gedaan overeenkomstig §4, is de Overdrager vrij om de aandelen over te dragen aan de Kandidaat-Overnemer, aan de voorwaarden aangegeven in het bod van deze laatste (zoals bijgevoegd bij het Aanbod), met dien verstande dat het voorkeurecht van de Begunstigde opnieuw geldt indien de overdracht niet afgerond is binnen de drie maanden.

§6. De Staat en de Strategische Partner hebben het recht om hun voorkeurecht met betrekking tot een bepaalde transactie over te dragen aan een andere overheid respectievelijk een

instruments financiers.

§3. Si le prix du Candidat cessionnaire se compose en tout ou en partie d'une contrepartie autre que des espèces, le Bénéficiaire peut exiger l'application de la procédure d'évaluation prévue à l'article 25.1 de la Convention d'actionnaires moyennant notification écrite au Cédant dans les dix jours suivant la réception de l'Offre. Dans ce cas, la contrepartie sera déterminée définitivement conformément à cette procédure.

§4. Si le Bénéficiaire souhaite accepter l'Offre, il doit le notifier par écrit au Cédant, soit dans les quarante-cinq jours après réception de l'Offre, soit, dans le cas mentionné au §3, dans les quarante-cinq jours après réception de l'Offre ou les dix jours après la détermination définitive de l'équivalent en espèces de la contrepartie autre qu'en espèces conformément à la Convention d'actionnaires, si cette dernière date est ultérieure.

L'acceptation peut être soumise à la condition de l'approbation de l'opération par les autorités chargées de la surveillance de la concurrence ou par d'autres instances compétentes mais ne peut pas pour le reste dépendre de conditions qui sont plus strictes que celles reprises dans l'offre du Candidat cessionnaire.

§5. Si l'acceptation n'est pas notifiée conformément au §4, le Cédant est libre de céder les actions au Candidat cessionnaire, aux conditions indiquées dans l'offre de ce dernier (telles qu'annexées à l'Offre), étant entendu que le droit de préemption du Bénéficiaire est de nouveau d'application si la cession n'a pas été réalisée dans les trois mois.

§6. L'Etat et le Partenaire Stratégique ont le droit de céder leur droit de préemption en ce qui concerne une opération déterminée à une autre autorité publique ou à une société liée, respecti-

verbonden vennootschap

§7. §§1 tot 6 zijn niet of niet langer van toepassing:

1° op een overdracht van aandelen A tussen de Staat en een andere overheid of tussen andere overheden onderling, en op een overdracht van aandelen B tussen de Strategische Partner en een verbonden vennootschap of tussen dergelijke verbonden vennootschappen onderling, mits naleving van dezelfde voorwaarden als deze bepaald in artikel 11bis, §2, 1°;

2° onverminderd artikel 11bis, op een openbaar aanbod van aandelen van de vennootschap of een private plaatsing van aandelen bij een gediversifieerde groep van institutionele beleggers;

3° op een verkoop van aandelen op een gereguleerde markt (anders dan via “block trades”);

4° op een overdracht van aandelen aan bestuurders, managers of werknemers van de vennootschap of haar dochterondernemingen ingevolge een aandelenplan of aandelenoptieplan;

5° op een overdracht van aandelen A wanneer de aandelen B minder dan twintig procent van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap uitmaken, of op een overdracht van aandelen B wanneer de aandelen A minder dan twintig procent van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap uitmaken.

§8. Elke overdracht van aandelen C is onderworpen aan het voorkeurecht van de Staat en de Strategische Partner (de “Begunstigden”) volgens de voorwaarden bepaald in onderhavige §8.

Dit voorkeurecht heeft betrekking op:

1° het aantal over te dragen aandelen C dat overeenstemt met de breuk waarvan de teller wordt gevormd door het totaal aantal aandelen A, in het geval van de Staat, respectievelijk het totaal aantal aandelen B, in het geval van de Strategische Partner, op datum van het Aanbod, en de noemer door de som van het totaal aantal aandelen A en B op dezelfde datum; of

2° het totaal aantal over te dragen aandelen C indien de andere Begunstigde zijn voorkeurecht niet uitoefent.

vement.

§7. Les §§1er à 6 ne sont pas ou plus d’application :

1° à une cession d’actions A entre l’Etat et une autre autorité publique ou entre différentes autorités publiques, ni à une cession d’actions B entre le Partenaire Stratégique et une société liée ou entre de telles sociétés liées, moyennant le respect des mêmes conditions que celles définies à l’article 11bis, §2, 1°;

2° sans préjudice de l’article 11bis, à une offre publique d’actions de la société ou un placement privé d’actions auprès d’un groupe diversifié d’investisseurs institutionnels;

3° à une vente d’actions sur un marché réglementé (autrement que par des “block trades”);

4° à une cession d’actions aux administrateurs, managers ou employés de la société ou de ses filiales dans le cadre d’un plan d’actionariat ou d’un plan d’options sur actions;

5° à une cession d’actions A lorsque les actions B représentent moins de vingt pour cent des actions de la société assorties d’un droit de vote, ou à une cession d’actions B lorsque les actions A représentent moins de vingt pour cent des actions de la société assorties d’un droit de vote.

§8. Toute cession d’actions C est soumise au droit de préemption de l’Etat et du Partenaire Stratégique (les “Bénéficiaires”) selon les conditions prévues au présent §8.

Ce droit de préemption porte sur :

1° le nombre d’actions C à céder qui correspond à la fraction dont le numérateur est constitué par le nombre total d’actions A, dans le cas de l’Etat, ou le nombre total d’actions B, dans le cas du Partenaire Stratégique, à la date de l’Offre, et le dénominateur par la somme du nombre total d’actions A et B à la même date; ou

2° la totalité des actions C à céder si l’autre Bénéficiaire n’exerce pas son droit de préemption.

De aandeelhouder die aandelen C wenst over te dragen (de “Overdrager”), moet deze aandelen eerst te koop aanbieden aan de Begunstigden, vrij van enige zekerheid, aan de door de betrokken derde (de “Kandidaat-Overnemer”) te goeder trouw aangeboden prijs of het equivalent in contanten van die prijs, met uitsluiting van enige andere vergoeding waarvan het equivalent in contanten niet redelijkerwijze kan worden vastgesteld. Een kopie van het bod van de Kandidaat-Overnemer moet gevoegd worden bij het aanbod van de Overdrager aan de Begunstigden (het “Aanbod”).

Indien een Begunstigde het Aanbod wenst te aanvaarden, dan moet hij de Overdrager hiervan schriftelijk in kennis stellen binnen vijfenveertig dagen na ontvangst van het Aanbod. In deze kennisgeving moet de Begunstigde tevens aangeven of hij het Aanbod aanvaardt voor het totaal aantal over te dragen aandelen C indien de andere Begunstigde zijn voorkeepsrecht niet uitoefent. §4, tweede lid, is van overeenkomstige toepassing op de aanvaarding.

Indien er geen kennisgeving van aanvaarding wordt gedaan overeenkomstig het vorig lid of slechts voor het proportioneel gedeelte van één van de Begunstigden, is §5 van overeenkomstige toepassing voor de over te dragen aandelen C waarvoor het voorkeepsrecht van de Begunstigden aldus niet is uitgeoefend.

Indien de prijs van de Kandidaat-Overnemer geheel of gedeeltelijk bestaat uit een andere vergoeding dan contanten, en een Begunstigde het equivalent in contanten ervan betwist, dan wordt dit equivalent definitief bepaald door een deskundige aangesteld door de Voorzitter van het Instituut der Bedrijfsrevisoren op verzoek van de meest gereede partij. De deskundige doet uitspraak binnen vijftien dagen na zijn aanstelling. Zijn honoraria en kosten worden gedragen door de betrokken Begunstigde. De procedure voor de uitoefening van het voorkeepsrecht wordt geschorst vanaf het verzoek tot aanstelling van de deskundige tot deze zich heeft uitgesproken.

§6 is van overeenkomstige toepassing.

Onderhavige §8 is niet of niet langer van toepassing:

1° op de overdrachten bedoeld in §7, 2°, 3°

L'actionnaire qui souhaite céder des actions C (le “Cédant”) doit préalablement offrir par écrit de vendre ces actions aux Bénéficiaires, quittes et libres de toute sûreté, au prix offert de bonne foi par le tiers concerné (le “Candidat cessionnaire”) ou l'équivalent en espèces de ce prix, à l'exclusion de toute autre contrepartie dont l'équivalent en espèces ne peut pas être raisonnablement établi. Une copie de l'offre du Candidat cessionnaire doit être annexée à l'offre du Cédant aux Bénéficiaires (l' “Offre”).

Si un Bénéficiaire souhaite accepter l'Offre, il doit le notifier par écrit au Cédant dans les quarante-cinq jours après réception de l'Offre. Dans cette notification, le Bénéficiaire doit également indiquer s'il accepte l'Offre pour la totalité des actions C à céder au cas où l'autre Bénéficiaire n'exerce pas son droit de préemption. Le §4, alinéa 2, s'applique par analogie à l'acceptation.

Si aucune acceptation n'est notifiée conformément à l'alinéa précédent ou uniquement pour la part proportionnelle de l'un des Bénéficiaires, le §5 s'applique par analogie aux actions C à céder pour lesquelles le droit de préemption des Bénéficiaires n'a pas été exercé.

Si le prix du Candidat cessionnaire se compose en tout ou en partie d'une contrepartie autre que des espèces, et un Bénéficiaire en conteste l'équivalent en espèces, cet équivalent est déterminé de manière définitive par un expert désigné par le Président de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises à la demande de la partie la plus diligente. L'expert se prononce dans les quinze jours de sa désignation. Ses honoraires et frais sont à charge du Bénéficiaire concerné. La procédure pour l'exercice du droit de préemption est suspendue dès la demande de désignation de l'expert jusqu'à ce que celui-ci se soit prononcé.

Le §6 s'applique par analogie.

Le présent §8 n'est pas ou plus applicable :

1° aux cessions visées au §7, 2°, 3° et 4°;

en 4°;

2° op de inkoop door de vennootschap van aandelen C aangehouden door bestuurders, managers of werknemers van de vennootschap of haar dochterondernemingen en door hen verworven ingevolge een aandelenplan of aandelenoptieplan;

3° ten voordele van de Begunstigde wiens categorie van aandelen minder dan twintig procent van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap uitmaakt, in welk geval het voorkeurrecht van de andere Begunstigde slaat op het totaal aantal over te dragen aandelen C.

Artikel 12. Splitsing. Indien aandelen aan verscheidene houders toebehoren, in pand zijn gegeven of het voorwerp uitmaken van onverdeeldheid, vruchtgebruik of een andere vorm van opsplitsing van de eraan verbonden rechten, kan de vennootschap de eraan verbonden rechten schorsen totdat één enkele Persoon is aangewezen als houder van de betrokken aandelen ten aanzien van de vennootschap.

Artikel 13. Uitgesteld kapitaal. De vennootschap kan in aandelen converteerbare obligaties uitgeven of warrants die al dan niet aan obligaties zijn verbonden, hetzij krachtens een beslissing van de algemene vergadering op de wijze vereist voor de wijziging van de statuten, hetzij krachtens een beslissing van de raad van bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal. Een dergelijke uitgifte moet vooraf worden toegestaan bij een in Ministerraad overlegd besluit.

In geval van uitgifte van converteerbare obligaties of warrants genieten de aandeelhouders een voorkeurrecht volgens de regeling bepaald in artikel 9.

Artikel 14. Deelneming van de overheid. De rechtstreekse deelneming van de overheid in het kapitaal van de vennootschap moet op elk ogenblik groter zijn dan vijftig procent.

Artikel 15. Inkoop van eigen aandelen. Overeenkomstig artikels 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen kan de

2° au rachat par la société d'actions C détenues par des administrateurs, managers ou employés de la société ou de ses filiales et acquises par eux dans le cadre d'un plan d'actionnariat ou d'un plan d'options sur actions;

3° au bénéfice du Bénéficiaire dont la catégorie d'actions représente moins de vingt pour cent des actions de la société assorties d'un droit de vote, auquel cas le droit de préemption de l'autre Bénéficiaire porte sur la totalité des actions C à céder.

Article 12. Démembrement. Si des actions appartiennent à plusieurs détenteurs, sont mises en gage ou font l'objet d'une indivision, d'un usufruit ou d'une autre forme de démembrement des droits y attachés, la société peut suspendre les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule Personne soit désignée comme détenteur des actions concernées à l'égard de la société.

Article 13. Capital différé. La société peut émettre des obligations convertibles en actions ou des droits de souscription (warrants), attachés ou non à des obligations, soit en vertu d'une décision de l'assemblée générale statuant dans les conditions requises pour les modifications aux statuts, soit en vertu d'une décision du conseil d'administration dans le cadre du capital autorisé. Une telle émission doit être préalablement autorisée par arrêté délibéré en Conseil des Ministres.

En cas d'émission d'obligations convertibles ou de droits de souscription (warrants), les actionnaires bénéficient d'un droit de souscription préférentielle selon les modalités prévues à l'article 9.

Article 14. Participation des autorités publiques.

La participation directe des autorités publiques dans le capital de la société doit en tout temps excéder cinquante pour cent.

Article 15. Rachat d'actions propres. Conformément aux articles 620 et suivants du Code des sociétés, la société peut acquérir ses

vennootschap haar eigen aandelen of winstbewijzen door aankoop of ruil verkrijgen middels een voorafgaande beslissing van de algemene vergadering met inachtneming van de voorschriften inzake quorum en meerderheid bepaald in artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen. Deze beslissing van de algemene vergadering is niet vereist indien zij niet vereist is door de wet of indien de verkrijging noodzakelijk is ter vermindering van dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Artikel 16. Certificatie van aandelen. De aandelen of effecten uitgegeven door de vennootschap kunnen worden gecertificeerd overeenkomstig de bepalingen van artikel 503 van het Wetboek van vennootschappen.

De medewerking van de vennootschap aan de certificatie wordt door de raad van bestuur toegestaan op schriftelijk verzoek van de toekomstige emittent van de certificaten.

propres actions ou parts bénéficiaires, par voie d'achat ou d'échange, moyennant une décision préalable de l'assemblée générale statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 559 du Code des sociétés. Cette décision de l'assemblée générale n'est pas requise si elle n'est pas requise par la loi ou si l'acquisition est nécessaire pour éviter à la société un dommage grave et imminent.

Article 16. Certification d'actions. Les actions ou titres émis par la société peuvent être certifiés conformément aux dispositions de l'article 503 du Code des sociétés.

La collaboration de la société à la certification est autorisée par le conseil d'administration, sur demande écrite du futur émetteur des certificats.

TITEL III. - Bestuur, vertegenwoordiging, controle

TITRE III. - Gestion, représentation, contrôle

Hoofdstuk 1. - Raad van bestuur

Chapitre 1er. - Conseil d'administration

Artikel 17. Samenstelling. §1. De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur samengesteld uit tien leden, met inbegrip van de gedelegeerd bestuurder, en benoemd voor een hernieuwbare termijn van maximum zes jaar.

Enkel natuurlijke personen kunnen tot bestuurder worden benoemd.

§2. Met uitzondering van de gedelegeerd bestuurder, bestaat de raad van bestuur uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders.

§3. De raad van bestuur telt evenveel Nederlandstalige als Franstalige leden, de voorzitter eventueel uitgezonderd. De bestuurders B en C worden niet in aanmerking genomen om de

Article 17. Composition. §1er. La société est administrée par un conseil d'administration composé de dix membres, en ce compris l'administrateur délégué, nommés pour une durée renouvelable de maximum six ans.

Seules des personnes physiques peuvent être nommées comme administrateur.

§2. A l'exception de l'administrateur délégué, le conseil d'administration se compose exclusivement d'administrateurs non exécutifs.

§3. Le conseil d'administration compte autant de membres d'expression française que d'expression néerlandaise, le président éventuellement excepté. Les administrateurs B et C ne sont pas pris en compte pour déterminer la parité

taalpariteit te bepalen.

Artikel 18. Onverenigbaarheden. §1. Onverminderd andere beperkingen die bij of krachtens de wet of deze statuten zijn gesteld, is het mandaat van bestuurder van de vennootschap onverenigbaar met het mandaat of de functie van:

1° lid van het Europees Parlement of de Commissie van de Europese Unie;

2° lid van de Wetgevende Kamers;

3° minister of staatssecretaris van de federale Regering;

4° lid van de Raad of de Regering van een Gemeenschap of een Gewest;

5° gouverneur van een provincie of lid van de bestendige deputatie van een provincieraad;

6° lid van het personeel van de vennootschap, behalve voor wat de gedelegeerd bestuurder en, in voorkomend geval, de andere leden van het directiecomité betreft.

§2. Het mandaat van bestuurder benoemd door de Koning is eveneens onverenigbaar met de uitoefening van enigerlei functie:

1° in het Belgisch Instituut voor postdiensten en telecommunicatie;

2° in een privé- of openbare instelling die voorziet in besteldiensten of verkoop per postorder of die postdiensten aanbiedt;

3° in een privé- of openbare kredietinstelling die onderworpen is aan de controle van de Commissie voor het Bank-, Financie en Assurantiewezen, of in een handelsvennootschap, vennootschap met handelsvorm of instelling die rechtstreeks of onrechtstreeks vijftieng procent of meer van

linguistique.

Article 18. Incompatibilités. §1er. Sans préjudice d'autres limitations prévues par ou en vertu de la loi ou des présents statuts, le mandat d'administrateur de la société est incompatible avec le mandat ou les fonctions de :

1° membre du Parlement européen ou de la Commission de l'Union européenne;

2° membre des Chambres législatives;

3° ministre ou secrétaire d'Etat du Gouvernement fédéral;

4° membre du Conseil ou du Gouvernement d'une Communauté ou d'une Région;

5° gouverneur d'une province ou membre de la députation permanente d'un conseil provincial;

6° membre du personnel de la société, à l'exception de l'administrateur délégué et, le cas échéant, des autres membres du comité de direction.

§2. Le mandat d'administrateur nommé par le Roi est également incompatible avec l'exercice d'une quelconque fonction:

1° à l'Institut belge des services postaux et des télécommunications;

2° dans un établissement privé ou public qui assure des services de messagerie ou de vente par correspondance ou qui offre des services postaux;

3° dans un établissement privé ou public de crédit soumis au contrôle de la Commission bancaire, financière et des assurances ou dans une société commerciale, une société à forme commerciale ou un établissement détenant directement ou indirectement vingt-cinq pour cent ou plus du capital d'un tel établissement.

het kapitaal van dergelijke instelling bezit.

§3. Geschrappt.

§4. Onverminderd de toepassing van §§1 tot 3, mag niemand tot lid van de raad van bestuur worden benoemd:

1° indien in zijn hoofde, in welke hoedanigheid ook, een actueel en duurzaam belangenconflict met de vennootschap of een van haar dochterondernemingen bestaat;

2° indien hij zich er niet toe verbindt zijn ontslag aan te bieden zodra hij zich in een situatie als bedoeld in 1° zou bevinden.

Een kandidaat-bestuurder wordt niet geacht een actueel en duurzaam belangenconflict te hebben in de zin van onderhavige §4 op grond van een bestuursmandaat of enige andere functie die hij bekleedt bij één van de aandeelhouders van de vennootschap of in een met een aandeelhouder van de vennootschap verbonden vennootschap.

Artikel 19. Benoeming en ontslag van de bestuurders. §1. De Koning benoemt bij een in Ministerraad overlegd besluit vijf bestuurders, met inbegrip van de voorzitter van de raad van bestuur. Deze bestuurders worden benoemd onder prominente leden uit de bedrijfswereld of academische middens en na consultatie van het bezoldigings- en benoemingscomité.

§2. Vier bestuurders worden gekozen door het electoraal college bestaande uit alle aandeelhouders van de vennootschap andere dan de overheid, onder de kandidaten voorgedragen bij meerderheidsbeslissing binnen de aandelen B.

§3. De gedelegeerd bestuurder is lid van de raad van bestuur maar hij behoort noch tot de bestuurders A noch tot de bestuurders B.

§4. Indien als gevolg van een uitgifte van nieuwe aandelen of een overdracht van bestaande aandelen, de percentages van stemgerechtigde aandelen van de vennootschap vertegenwoordigd door aandelen A, B of C de hieronder vermelde

§3. Suppression

§4. Sans préjudice de l'application des §§1er à 3, nul ne peut être nommé membre du conseil d'administration :

1° s'il existe dans son chef, en quelque qualité que ce soit, un conflit d'intérêt actuel et durable avec la société ou l'une de ses filiales;

2° s'il ne s'engage pas à offrir sa démission dès qu'il se trouve dans une situation telle que visée au 1°.

Un candidat administrateur n'est pas réputé avoir un conflit d'intérêt actuel et durable au sens du présent §4 sur base d'un mandat d'administrateur ou de toute autre fonction qu'il occupe auprès de l'un des actionnaires de la société ou auprès d'une société liée à un actionnaire de la société.

Article 19. Nomination et révocation des administrateurs. §1er. Le Roi nomme, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, cinq administrateurs, en ce compris le président du conseil d'administration. Ces administrateurs sont désignés parmi des personnalités éminentes du monde des entreprises ou des milieux académiques après consultation du comité de rémunération et de nomination.

§2. Quatre administrateurs sont choisis par le collège électoral qui se compose de tous les actionnaires de la société autres que les autorités publiques, parmi les candidats présentés sur décision majoritaire au sein des actions B.

§3. L'administrateur délégué est membre du conseil d'administration mais ne fait partie ni des administrateurs A ni des administrateurs B.

§4. Si à la suite d'une émission de nouvelles actions ou d'une cession d'actions existantes, les pourcentages des actions avec droit de vote de la société représentés par des actions A, B ou C dépassent les pourcentages repris ci-

drempelpercentages overschrijden of zakken beneden deze drempelpercentages, wordt de proportionele samenstelling van de raad van bestuur aangepast op basis van onderstaande tabel:

Stemgerechtigde aandelen als percentage van het totaal	Aantal bestuurders
Zeven komma vijftig (7,50) procent – zestien komma vijfenzestig (16,65) procent	één
Zestien komma zesenzestig (16,66) procent – zevenentwintig komma zesenzeventig (27,76) procent	twee
Zevenenzeventig komma zevenenzeventig (27,77) procent – achtendertig komma zevenentachtig (38,87) procent	drie
Achtendertig komma achtentachtig (38,88) procent – negenenveertig komma negenennegentig (49,99) procent	vier
Vijftig (50,00) procent – ééneenzestig komma twaalf (61,12) procent	vijf
Ééneenzestig komma dertien (61,13) procent – tweeënzeventig komma drieëntwintig (72,23) procent	zes
Tweeënzeventig komma vierentwintig (72,24) procent – drieëntachtig komma	zeven

dessous ou tombent en dessous de ces pourcentages, la composition proportionnelle du conseil d'administration est adaptée sur la base du tableau ci-dessous :

<u>Actions</u> avec droit de vote <u>en</u> <u>pourcentage du total</u>	Nombre d'administrateurs
Sept virgule cinquante (7,50) pour cent – seize virgule soixante-cinq (16,65) pour cent	un
Seize virgule soixante-six (16,66) pour cent – vingt-sept virgule septante-six (27,76) pour cent	deux
Vingt-sept virgule septante-sept (27,77) pour cent – trente-huit virgule quatre-vingt-sept (38,87) pour cent	trois
Trente-huit virgule quatre-vingt-huit (38,88) pour cent – quarante virgule nonante-neuf (49,99) pour cent	quatre
Cinquante (50,00) pour cent – soixante et un virgule douze (61,12) pour cent	cinq
Soixante et un virgule treize (61,13) pour cent – septante-deux virgule vingt-trois (72,23) pour cent	six
Septante-deux virgule vingt-	sept

vierendertig (83,34) procent	
Drieëntachtig komma vijfendertig (83,35) procent – tweeënnegentig komma vijftig (92,50) procent	acht

§5. Indien de aandelen C zeven komma vijftig (7,50) procent of meer van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap vertegenwoordigen, wordt (worden) de bestuurder(s) C gekozen door de algemene vergadering onder de kandidaten voorgedragen bij meerderheidsbeslissing binnen de aandelen C. Niettemin:

1° indien de aandelen C verspreid zijn in het publiek ingevolge een openbaar aanbod of ander aanbod gebaseerd op een prospectus of gelijkaardig informatiedocument, wordt (worden) de bestuurder(s) C gekozen onder de kandidaten voorgesteld door het bezoldigings- en benoemingscomité en die voldoen aan de vereisten van artikel 524, §4, van het Wetboek van vennootschappen;

2° ingeval van toeïgening van aandelen B door of namens de begunstigen van het Pand, wordt een aantal bestuurders C gekozen evenredig met het aantal aandelen C dat dergelijke begunstigen gezamenlijk vertegenwoordigen binnen de aandelen C die op dat ogenblik zijn uitgegeven, en, indien tenminste twee bestuurders C worden gekozen, moet tenminste één van die bestuurders voldoen aan de vereisten van artikel 524, §4, van het Wetboek van vennootschappen.

§6. Bestuurders A kunnen slechts worden ontslagen bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit. De andere bestuurders kunnen op elk ogenblik door de algemene vergadering worden ontslagen bij gewone meerderheidsbeslissing.

quatre (72,24) pour cent – quatre-vingt-trois virgule trente-quatre (83,34) pour cent	
Quatre-vingt-trois virgule trente-cinq (83,35) pour cent – nonante-deux virgule cinquante (92,50) pour cent	huit

§5. Si les actions C représentent sept virgule cinquante (7,50) pour cent ou plus des actions avec droit de vote de la société, le(s) administrateur(s) C est (sont) choisi(s) par l'assemblée générale parmi les candidats proposés sur décision majoritaire au sein des actions C. Néanmoins :

1° si les actions C sont réparties dans le public à la suite d'une offre publique ou d'une autre offre basée sur un prospectus ou un document d'information similaire, le(s) administrateur(s) C est (sont) choisi(s) parmi les candidats présentés par le comité de rémunération et de nomination et qui doivent satisfaire aux exigences de l'article 524, §4, du Code des sociétés;

2° en cas d'appropriation d'actions B par ou au nom des bénéficiaires du Gage, un nombre d'administrateurs C sont choisis proportionnellement au nombre d'actions C que ces bénéficiaires représentent ensemble au sein des actions C émises à ce moment et, si au moins deux administrateurs C sont choisis, au moins un de ces administrateurs devra satisfaire aux exigences de l'article 524, §4, du Code des sociétés.

§6. Les administrateurs A ne peuvent être révoqués que par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres. Les autres administrateurs sont en tout temps révocables par l'assemblée générale statuant à la majorité simple.

Artikel 20. Bezoldiging. De algemene vergadering beslist of en in welke mate het mandaat van bestuurder wordt bezoldigd met een vaste of veranderlijke vergoeding, aan te rekenen op de algemene onkosten.

Indien de in het eerste lid bedoelde bezoldiging een variabel bestanddeel heeft, mag de berekeningsbasis geen elementen omvatten die als bedrijfskosten worden aangemerkt.

Artikel 21. Voorzitter van de raad van bestuur. De Koning benoemt bij een in Ministerraad overlegd besluit de voorzitter van de raad van bestuur onder de niet-uitvoerende bestuurders. Deze kan slechts bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit worden ontslagen.

Artikel 22. Vacature van een mandaat van bestuurder. Wanneer een betrekking van bestuurder vacant wordt, hebben de overblijvende bestuurders overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen het recht om voorlopig in deze vacature te voorzien tot op het ogenblik dat een definitieve benoeming gebeurt overeenkomstig artikel 19 maar zij moeten ervoor zorgen dat de proportionele vertegenwoordiging bepaald in artikel 19, §§1 tot 5, behouden blijft.

Artikel 23. Bevoegdheden van de raad van bestuur. §1. De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te stellen die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet of deze statuten andere organen van de vennootschap bevoegd zijn. In het bijzonder is de raad van bestuur bevoegd voor:

1° het bepalen van het algemeen beleid van de vennootschap en haar dochterondernemingen;

2° beslissingen over belangrijke strategische, financiële en operationele aangelegenheden van de vennootschap, met inbegrip van alle aangelegenheden bepaald in artikel 27, §2;

3° het toezicht op het operationele management van de gedelegeerd bestuurder en het

Article 20. Rémunération. L'assemblée générale décide si et dans quelle mesure le mandat d'administrateur est rémunéré par une indemnité fixe ou variable, à charge des frais généraux.

Si la rémunération visée au premier alinéa comporte un élément variable, l'assiette ne peut comprendre des éléments ayant le caractère de charge d'exploitation.

Article 21. Président du conseil d'administration. Le Roi nomme le président du conseil d'administration, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, parmi les administrateurs non exécutifs. Celui-ci ne peut être révoqué que par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres.

Article 22. Vacance d'un mandat d'administrateur. En cas de vacance d'un poste d'administrateur, conformément à l'article 519 du Code des sociétés, les administrateurs restants ont le droit de pourvoir provisoirement à la vacance jusqu'au moment où une nomination définitive intervient conformément à l'article 19 mais ils doivent veiller au maintien de la représentation proportionnelle prévue à l'article 19, §§1er à 5.

Article 23. Pouvoirs du conseil d'administration. §1er. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent aux autres organes de la société. Le conseil d'administration est en particulier compétent pour :

1° la définition de la politique générale de la société et de ses filiales;

2° les décisions relatives aux matières stratégiques, financières et opérationnelles importantes pour la société, y compris toutes les matières visées à l'article 27, §2;

3° le contrôle de la direction opérationnelle de l'administrateur délégué et du

directiecomité; en

4° alle andere handelingen die door het Wetboek van vennootschappen of de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig zijn voorbehouden aan de raad van bestuur.

§2. De raad van bestuur kan bestuursbevoegdheden geheel of gedeeltelijk opdragen aan het directiecomité met uitzondering van:

1° de bevoegdheden die krachtens artikel 17, §2, van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd éénennegentig aan de raad van bestuur worden voorbehouden;

2° de in artikel 27, §2, bepaalde aangelegenheden.

§3. De raad van bestuur kan bijzondere en beperkte bevoegdheden aan de gedelegeerd bestuurder opdragen zonder aan deze laatste evenwel de bevoegdheid te mogen toekennen om verrichtingen uit te voeren die uitgaven van meer dan zes miljoen tweehonderdduizend euro (6.200.000 EUR) of inkomsten van meer dan vijftwintig miljoen euro (25.000.000 EUR) met zich meebrengen. De raad kan de subdelegatie hiervan toestaan.

§4. De raad van bestuur kan ter voorbereiding van zijn besluitvorming comités oprichten waarvan hij het aantal, de samenstelling en de bevoegdheden bepaalt.

Artikel 24. Vergaderingen. §1. De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter of de gedelegeerd bestuurder telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist of telkens wanneer ten minste twee bestuurders hierom verzoeken. De raad vergadert ten minste viermaal per jaar.

De oproeping geschiedt schriftelijk of via elk ander middel van communicatie waarvan een materieel spoor blijft, ten laatste twee werkdagen vóór de vergadering, behalve in geval van hoogdringendheid, die naar behoren wordt gemotiveerd in de oproeping of in de notulen van de

comité de direction; et

4° tous les autres actes qui sont réservés au conseil d'administration par le Code des sociétés ou la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un.

§2. Le conseil d'administration peut déléguer la totalité ou une partie des compétences d'administration au comité de direction, à l'exception :

1° des compétences réservées au conseil d'administration conformément à l'article 17, §2, de la loi du vingt et un mars mil neuf cent nonante et un;

2° des matières visées à l'article 27, §2.

§3. Le conseil d'administration peut déléguer à l'administrateur délégué des pouvoirs spéciaux et limités, sans toutefois pouvoir lui déléguer le pouvoir de conclure des opérations entraînant des dépenses supérieures à six millions deux cent mille euros (6.200.000 EUR) ou des recettes supérieures à vingt-cinq millions d'euros (25.000.000 EUR). Le conseil peut en autoriser la sous-délégation.

§4. Le conseil d'administration peut, en vue de la préparation de ses travaux, constituer des comités dont il détermine le nombre, la composition et les compétences.

Article 24. Réunions. §1er. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de l'administrateur délégué chaque fois que l'intérêt de la société l'exige ou chaque fois que deux administrateurs au moins le demandent. Le conseil se réunit au moins quatre fois par an.

Les convocations sont faites par écrit ou par tout autre moyen de communication ayant un support matériel, au plus tard deux jours ouvrables avant la réunion, sauf urgence dûment motivée dans la convocation ou dans le procès-verbal de la réunion. Tout administrateur peut

vergadering. Iedere bestuurder mag aan oproeping verzaken; in ieder geval wordt een bestuurder die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, geacht regelmatig te zijn opgeroepen of aan oproeping te hebben verzaakt.

De vergaderingen gaan door op de dag, het uur en de plaats aangegeven in de oproeping.

§2. De vergadering van de raad van bestuur wordt voorgezeten door de voorzitter. Is de voorzitter verhinderd, dan wordt de vergadering voorgezeten door de oudste van de aanwezige bestuurders.

Artikel 25. Intern reglement. De raad van bestuur bepaalt zijn werkingsregels in een intern reglement. Dit reglement bevat inzonderheid regels met betrekking tot de inhoud van de oproepingen, de aanwezigheid van de bestuurders op de vergaderingen van de raad van bestuur, de vertegenwoordiging per volmacht en de procedures die moeten worden gevolgd in geval van belangenconflicten.

Artikel 26. Quorum. §1. De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Zo hieraan niet is voldaan, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen. Dan beraadslaat en beslist de raad van bestuur geldig over de agendapunten van de vorige vergadering op voorwaarde dat ten minste één derde van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

§2. In afwijking van §1 kan de raad van bestuur slechts beraadslagen en beslissen over de aangelegenheden bepaald in artikel 27, §2, indien ten minste twee bestuurders A en twee bestuurders B aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Het bijzondere quorumvereiste bepaald in het vorig lid is niet van toepassing:

1° op een stemming over enige aangelegenheid bepaald in artikel 27, §2, op een nieuwe vergadering waarnaar die aangelegenheid werd verwezen wegens ontoereikend quorum op

renoncer à la formalité de la convocation et, en tout cas, sera considéré comme ayant été régulièrement convoqué, ou comme ayant renoncé à la formalité de la convocation, s'il est présent ou représenté à la réunion.

Les réunions se tiennent aux jour, heure et lieu indiqués dans les convocations.

§2. La réunion du conseil d'administration est présidée par le président. En cas d'empêchement du président, la réunion est présidée par le doyen d'âge des administrateurs présents.

Article 25. Règlement interne. Le conseil d'administration détermine ses règles de fonctionnement dans un règlement interne. Ce règlement comporte notamment des règles relatives au contenu des convocations, à la présence des administrateurs aux réunions du conseil d'administration, à la représentation par procuration et aux procédures à suivre en présence de conflits d'intérêts.

Article 26. Quorum. §1er. Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés.

A défaut, une nouvelle réunion peut être convoquée. Le conseil d'administration délibère et statue alors valablement sur les points portés à l'ordre du jour de la réunion précédente à condition qu'au moins un tiers des membres soient présents ou représentés.

§2. Par dérogation au §1er, le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer sur les matières visées à l'article 27, §2, que si au moins deux administrateurs A et deux administrateurs B sont présents ou représentés.

L'exigence de quorum spécifique définie à l'alinéa précédent n'est pas d'application :

1° pour un vote sur une des matières visées à l'article 27, §2, lors d'une nouvelle réunion à l'ordre du jour de laquelle cette matière a été portée en raison d'un quorum insuffisant lors

een eerdere vergadering, indien deze vergadering wordt gehouden binnen dertig dagen na de vorige vergadering en de oproeping voor deze volgende vergadering de voorgestelde beslissing bevat over deze aangelegenheid met verwijzing naar dit artikel 26, §2, tweede lid, 1°; of

2° ingeval een onvoorziene omstandigheid een beslissing van de raad van bestuur vereist om een handeling te stellen die anders zou verjaren, of om dreigende schade voor de vennootschap te voorkomen.

§3. De bestuurders kunnen aan de vergaderingen van de raad deelnemen per telefoon of via soortgelijke middelen van communicatie welke alle personen die aan de vergadering deelnemen, in de mogelijkheid stellen elkaar terzelfder tijd te horen. Iedere persoon die aan een vergadering deelneemt overeenkomstig onderhavige §2 wordt geacht op deze vergadering aanwezig te zijn.

§4. Iedere bestuurder kan aan een andere bestuurder, schriftelijk of via elk ander middel van communicatie waarvan een materieel spoor blijft, volmacht verlenen om hem te vertegenwoordigen op een bepaalde vergadering van de raad en er in zijn plaats te stemmen. Vertegenwoordiging krachtens volmacht geldt als aanwezigheid voor de bepaling van het quorum.

Artikel 27. Beraadslaging en beslissingen. §1. De beslissingen van de raad van bestuur worden genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen onverminderd de bijzondere meerderheidsvereisten bepaald in de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig of in §2. Bij staking van stemmen is de stem van de voorzitter doorslaggevend.

§2. Voor zover de aandelen B minstens twintig procent van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap vertegenwoordigen, kunnen de volgende beslissingen van de raad slechts worden genomen met een meerderheid van vijfenzeventig procent van de uitgebrachte stemmen:

1° de goedkeuring of wijziging van het

d'une réunion précédente, si cette réunion est tenue dans les trente jours suivant la réunion précédente et si la convocation à cette réunion suivante reprend la proposition de décision sur cette matière avec une référence au présent article 26, §2, alinéa 2, 1°; ou

2° dans le cas où une circonstance imprévue nécessite une décision du conseil d'administration afin de poser un acte qui serait autrement frappé de prescription ou afin de prévenir un dommage imminent pour la société.

§3. Les administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par téléphone ou par le biais de moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre simultanément. Toute personne participant à une réunion conformément au présent §2 est considérée comme présente à ladite réunion.

§4. Tout administrateur peut donner à un autre administrateur, par écrit ou par tout autre moyen de communication ayant un support matériel, procuration pour le représenter à une réunion déterminée du conseil et y voter en ses lieu et place. Toute représentation par procuration constitue une présence pour la détermination du quorum.

Article 27. Délibérations et décisions. §1er. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité simple des voix exprimées, sans préjudice des exigences de majorité spéciale prévues dans la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un ou au §2. En cas d'égalité des voix, la voix du président est prépondérante.

§2. Pour autant que les actions B représentent au moins vingt pour cent des actions avec droit de vote de la société, les décisions suivantes du conseil peuvent être prises à la majorité des septante-cinq pour cent des voix exprimées :

1° l'approbation ou la modification du

ondernemingsplan;

2° de goedkeuring of wijziging van het jaarlijks budget;

3° de hernieuwing of wijziging van het beheerscontract tussen de Staat en de vennootschap;

4° de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties of warrants binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal en, in het kader hiervan, de opheffing of beperking van het voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders;

5° de inkoop van eigen aandelen of winstbewijzen en de verkoop van dergelijke ingekochte aandelen of winstbewijzen;

6° de uitkering van een interimdividend in afwijking van het dividendbeleid bepaald in de Aandeelhoudersovereenkomst;

7° een investering of het aangaan van een lening van meer dan vijftientig miljoen euro (25.000.000 EUR), indien dergelijke investering of lening niet specifiek is voorzien in het jaarlijks budget dat dan in voege is;

8° een strategische overname of overdracht, of een strategische alliantie of de beëindiging van dergelijke alliantie;

9° het beginnen van een nieuwe activiteit of de terugtrekking uit een belangrijke activiteit (indien die meer dan vijf procent van de geconsolideerde omzet van de vennootschap vertegenwoordigt zoals blijkt uit de meest recente geconsolideerde jaarrekening) indien niet specifiek voorzien in het ondernemingsplan dat dan in voege is;

10° een overdracht van een activiteit of activa met een marktwaarde boven vijftientig miljoen euro (25.000.000 EUR);

11° het vestigen van een hypotheek of enige andere zekerheid op activa met een marktwaarde boven vijftientig miljoen euro

plan d'entreprise;

2° l'approbation ou la modification du budget annuel;

3° le renouvellement ou la modification du contrat de gestion entre l'Etat et la société;

4° l'émission d'actions, d'obligations convertibles ou de droits de souscription (warrants) dans les limites du capital autorisé et, dans ce contexte, la suppression ou la limitation du droit de souscription préférentielle des actionnaires existants;

5° le rachat d'actions ou de parts bénéficiaires propres et la vente de telles actions ou parts bénéficiaires rachetées;

6° le versement d'un acompte sur dividende en dérogation à la politique de dividende définie dans la Convention d'actionnaires;

7° un investissement ou la conclusion d'un emprunt de plus de vingt-cinq millions d'euros (25.000.000 EUR), si un tel investissement ou emprunt n'est pas prévu spécifiquement dans le budget annuel en vigueur;

8° une acquisition ou une cession stratégique, ou une alliance stratégique ou la dissolution d'une telle alliance;

9° le commencement d'une nouvelle activité ou le retrait d'une activité importante (si celle-ci représente plus de cinq pour cent du chiffre d'affaires consolidé de la société selon les derniers comptes annuels consolidés) si ceci n'est pas prévu spécifiquement dans le plan d'entreprise en vigueur;

10° une cession d'une activité ou d'actifs dont la valeur de marché est supérieure à vingt-cinq millions d'euros (25.000.000 EUR);

11° la constitution d'une hypothèque ou de toute autre sûreté sur des actifs dont la valeur de marché est supérieure à vingt-cinq millions

(25.000.000 EUR);

12° een overdracht van aandelen van een Belangrijke Dochteronderneming;

13° een steminstructie betreffende beslissingen die worden genomen op het niveau van Belangrijke Dochterondernemingen over aangelegenheden vermeld in artikel 46, vierde lid, en dit artikel 27, §2;

14° onverminderd artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, het sluiten of wijzigen van een overeenkomst tussen de vennootschap en de Staat of de Federale Participatiemaatschappij NV of enige andere overheid (andere dan overeenkomsten aangegaan met overheden in het kader van de gewone bedrijfsvoering die opbrengsten of uitgaven van niet meer dan tien miljoen euro (10.000.000 EUR) per jaar meebrengen) of tussen de vennootschap en de Strategische Partner of een daaraan verbonden vennootschap;

15° elk nieuw initiatief op het vlak van het personeelsbeleid dat uitgaven van meer dan vijftieng miljoen euro (25.000.000 EUR) in het totaal inhoudt, indien niet specifiek voorzien in het ondernemingsplan of jaarlijks budget dat dan in voege is;

16° de aanneming of wijziging van het intern reglement van de raad van bestuur, het strategisch comité, het auditcomité of het bezoldigings- en benoemingscomité;

17° een voorstel aan de Belgische regering voor benoeming van de gedelegeerd bestuurder;

18° de benoeming of ontslag van enig ander lid van het directiecomité;

19° de principes aangaande de bezoldiging van de gedelegeerd bestuurder en de andere leden van het directiecomité, met inbegrip van aandelenplannen of andere aanmoedigingsplannen;

20° delegatie van bestuursbevoegdheden aan de gedelegeerd bestuurder of het

d'euros (25.000.000 EUR);

12° une cession d'actions d'une Filiale Importante;

13° une instruction de vote concernant des décisions qui sont prises au niveau des Filiales Importantes dans les matières visées à l'article 46, alinéa 4, et au présent article 27, §2;

14° sans préjudice de l'article 523 du Code des sociétés, la conclusion ou la modification d'une convention entre la société et l'Etat ou la Société fédérale de participations SA ou toute autre autorité publique (autre que des conventions conclues avec des autorités publiques dans le courant normal des affaires qui entraînent des recettes ou des dépenses dont le montant n'excède pas dix millions d'euros (10.000.000 EUR) par an) ou entre la société et le Partenaire Stratégique ou une société liée à ce dernier;

15° toute nouvelle initiative dans le domaine de la gestion des ressources humaines qui implique des dépenses de plus de vingt-cinq millions d'euros (25.000.000 EUR) au total, si elle n'est pas prévue spécifiquement dans le plan d'entreprise ou le budget annuel en vigueur;

16° l'adoption ou la modification du règlement interne du conseil d'administration, du comité stratégique, du comité d'audit ou du comité de rémunération et de nomination;

17° une proposition au gouvernement belge en vue de la nomination de l'administrateur délégué;

18° la nomination ou la démission de tout autre membre du comité de direction;

19° les principes concernant la rémunération de l'administrateur délégué et des autres membres du comité de direction, y compris les plans d'actionariat ou autres plans d'incitation;

20° la délégation de pouvoirs de gestion à l'administrateur délégué ou au comité de direc-

directiecomité;

21° elke belangrijke wijziging in de boekhoudpolitiek of interne controlesystemen en-procedures;

22° de goedkeuring van een overdracht van aandelen A of aandelen B met toepassing van artikel 11bis, §1; en

23° het instellen van rechtsvorderingen of aangaan van dadingen in aangelegenheden met een aansprakelijkheid of potentiële aansprakelijkheid van de vennootschap boven vijf miljoen euro (5.000.000 EUR).

Indien evenwel de aandelen A of de aandelen B minder dan vijftientig procent van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap vertegenwoordigen, dan is voor de aangelegenheden bepaald in 9°, 18° en 19° de bijzondere meerderheid van vijfenzeventig procent niet vereist, en dan wordt voor de aangelegenheden bepaald in 7°, 10°, 11° en 15°, de drempelwaarde verhoogd naar vijftig miljoen euro (50.000.000 EUR).

De stemmen uitgebracht door de bestuurders die niet door de Koning of op voordracht van de houders van aandelen B zijn benoemd, worden niet meegeteld voor de berekening van de bijzondere meerderheid van vijfenzeventig procent bepaald in onderhavige §2.

§3. Indien binnen de raad van bestuur niet de vereiste bijzondere meerderheid wordt bereikt over een aangelegenheid bepaald in §2, en de gedelegeerd bestuurder, de bestuurder A met de meeste anciënniteit in de raad van bestuur of de bestuurder B met de meeste anciënniteit in de raad van bestuur, van oordeel is dat een beslissing over deze aangelegenheid noodzakelijk is in het belang van de vennootschap, dan voert de voorzitter consultaties met de bestuurder A en bestuurder B met de meeste anciënniteit totdat een consensusvoorstel gevonden wordt.

Artikel 28. Besluitvorming bij eenparig akkoord. In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen beslissingen van de raad van bestuur worden genomen met

tion;

21° toute modification importante de la politique comptable ou des systèmes et procédures de contrôle interne;

22° l'approbation d'une cession d'actions A ou d'actions B en application de l'article 11bis, §1^{er}; et

23° l'introduction d'actions en justice ou la conclusion de transactions dans des matières engageant la responsabilité ou la responsabilité potentielle de la société au-delà de cinq millions d'euros (5.000.000 EUR).

Si toutefois les actions A ou les actions B représentent moins de vingt-cinq pour cent des actions de la société assorties d'un droit de vote, la majorité spéciale de septante-cinq pour cent n'est pas requise pour les matières définies aux 9°, 18° et 19° et le seuil est porté à cinquante millions d'euros (50.000.000 EUR) pour les matières visées aux 7°, 10°, 11° et 15°.

Les voix exprimées par les administrateurs qui ne sont pas nommés par le Roi ni sur proposition des détenteurs d'actions B ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité spéciale de septante-cinq pour cent définie au présent §2.

§ 3. Si la majorité spéciale requise n'est pas atteinte au sein du conseil d'administration pour une matière visée à l'article 27, §2, et que l'administrateur délégué, l'administrateur A ayant le plus d'ancienneté au sein du conseil d'administration ou l'administrateur B ayant le plus d'ancienneté au sein du conseil d'administration estime qu'une décision sur cette matière est nécessaire dans l'intérêt de la société, le président consultera l'administrateur A et l'administrateur B ayant le plus d'ancienneté jusqu'à ce qu'une proposition de consensus soit trouvée.

Article 28. Adoption de décisions par consentement unanime. Dans des cas exceptionnels, lorsque l'urgence et l'intérêt social l'exigent, des décisions du conseil d'administration peuvent être prises par

eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders, die daartoe hun handtekeningen plaatsen op één document of op meerdere exemplaren van één document.

Het eerste lid is niet van toepassing op de vaststelling van de jaarrekening, de aanwending van het toegestaan kapitaal of op de hernieuwing of de wijziging van het beheerscontract tussen de Staat en de vennootschap.

Artikel 29. Notulen. De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur worden ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de raad, alsook door de leden van de raad van bestuur die erom verzoeken. Deze notulen worden ingeschreven of gevoegd in een bijzonder register.

De kopieën of uittreksels bestemd voor derden worden ondertekend door de voorzitter van de raad van bestuur, door twee bestuurders of door de gedelegeerd bestuurder.

consentement unanime écrit des administrateurs, qui apposent leurs signatures sur un seul document ou sur plusieurs exemplaires d'un seul document.

Le premier alinéa ne s'applique pas à l'adoption des comptes annuels, à l'utilisation du capital autorisé ou au renouvellement ou à la modification du contrat de gestion conclu entre l'Etat et la société.

Article 29. Procès-verbaux. Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par le président et le secrétaire du conseil, ainsi que par les membres du conseil d'administration qui en font la demande. Ces procès-verbaux sont consignés ou reliés dans un registre spécial.

Les copies ou extraits destinés aux tiers sont signés par le président du conseil d'administration, par deux administrateurs ou par l'administrateur délégué.

Hoofdstuk 2. - Gedelegeerd bestuurder

Chapitre 2. - Administrateur délégué

Artikel 30. Benoeming en ontslag. §1. De Koning benoemt bij een in Ministerraad overlegd besluit de gedelegeerd bestuurder, op voordracht van de raad van bestuur, die over deze voordracht beslist overeenkomstig artikel 27, §2, en na het advies van het bezoldigings- en benoemingscomité te hebben ingewonnen. De gedelegeerd bestuurder wordt benoemd voor een hernieuwbare termijn van zes jaar. De gedelegeerd bestuurder en de voorzitter van de raad van bestuur behoren tot een verschillende taalgroep.

§2. De gedelegeerd bestuurder wordt ontslagen op de wijze bepaald in artikel 148bis/3, §2, van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig.

Artikel 31. Bevoegdheden van de gedelegeerd bestuurder. §1. Benevens de

Article 30. Nomination et révocation.
§1er. Le Roi nomme l'administrateur délégué, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, sur proposition du conseil d'administration, qui décide de cette proposition conformément à l'article 27, §2, et après avoir recueilli l'avis du comité de rémunération et de nomination. L'administrateur délégué est nommé pour une durée renouvelable de six ans. L'administrateur délégué et le président du conseil d'administration sont d'expression linguistique différente.

§2. L'administrateur délégué est révoqué de la manière définie à l'article 148bis/3, §2, de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un.

Article 31. Pouvoirs de l'administrateur délégué. §1er. Outre les pouvoirs spéciaux et

bijzondere en beperkte bevoegdheden die hem door de raad van bestuur of het directiecomité worden opgedragen, is de gedelegeerd bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dit bestuur aangaat. Deze vertegenwoordiging omvat de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen en deelnemingen die door de vennootschap worden aangehouden.

De gedelegeerd bestuurder is eveneens belast met de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur.

§2. De gedelegeerd bestuurder brengt regelmatig verslag uit aan de raad. De raad of zijn voorzitter kunnen de gedelegeerd bestuurder te allen tijde verzoeken om een verslag over de activiteiten of sommige activiteiten van de vennootschap. Onverminderd artikel 18, §5, van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig, kan de raad van bestuur de gedelegeerd bestuurder te allen tijde om alle gegevens en inlichtingen verzoeken en alle noodzakelijke verificaties uitvoeren in het kader van de interne controle.

§3. De gedelegeerd bestuurder kan, binnen de grenzen van de bevoegdheden die hem door of krachtens deze statuten zijn toegekend, aan elke persoon bijzondere en beperkte bevoegdheden opdragen. Hij kan de subdelegatie hiervan toestaan.

De gedelegeerd bestuurder deelt aan de raad van bestuur de bevoegdheden mee die hij op grond van onderhavige §3 heeft gedelegeerd.

limités qui lui sont délégués par le conseil d'administration ou le comité de direction, l'administrateur délégué est chargé de la gestion journalière de la société et de la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion. Cette représentation comprend l'exercice des droits de vote attachés aux actions et participations détenues par la société.

L'administrateur délégué est également chargé de l'exécution des décisions du conseil d'administration.

§2. L'administrateur délégué fait régulièrement rapport au conseil. Le conseil ou son président peuvent, à tout moment, demander à l'administrateur délégué un rapport sur les activités ou certaines activités de la société. Sans préjudice de l'article 18, §5, de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un, le conseil d'administration peut, à tout moment, demander à l'administrateur délégué tous renseignements et informations et procéder à toutes vérifications nécessaires dans le cadre du contrôle interne.

§3. L'administrateur délégué peut déléguer à toute personne, dans les limites des pouvoirs qui lui sont confiés par les présents statuts ou en vertu de ceux-ci, des pouvoirs spéciaux et limités. Il peut en autoriser la sous-délégation.

L'administrateur délégué communique au conseil d'administration les pouvoirs qu'il a délégués en vertu du présent §3..

Hoofdstuk 3. – Directiecomité

Chapitre 3. - Comité de direction

Art. 32. Samenstelling.

§1. De raad van bestuur richt een directiecomité op in de zin van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig. Dit directiecomité is samengesteld

Art. 32. Composition.

§1er. Le conseil d'administration constitue un comité de direction au sens de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un. Celui-ci est composé de l'administrateur délégué qui

uit de gedelegeerd bestuurder die het comité voorzit, en uit ten hoogste zes andere leden, die de titel van directeur dragen.

Voor wat de Belgische leden betreft, telt het directiecomité evenveel Nederlandstalige als Franstalige leden, de gedelegeerd bestuurder eventueel uitgezonderd.

§2. Op voordracht van de gedelegeerd bestuurder en na advies van het bezoldigings- en benoemingscomité benoemt en herroept de raad van bestuur de leden van het directiecomité, andere dan de gedelegeerd bestuurder. Hij bepaalt de duur en de nadere bepalingen van het mandaat van voornoemde leden na het advies van het bezoldigings- en benoemingscomité te hebben ingewonnen.

De Strategische Partner heeft het recht om een gekwalificeerd persoon van zijn keuze, goedgekeurd door de gedelegeerd bestuurder, voor te dragen als lid van het directiecomité zolang de aandelen B vijftwintig procent of meer van de stemgerechtigde aandelen van de vennootschap vertegenwoordigen.

§3. Het directiecomité vormt een college en vergadert regelmatig op uitnodiging van de gedelegeerd bestuurder. Het directiecomité neemt beslissingen met eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen binnen het directiecomité is de stem van de gedelegeerd bestuurder doorslaggevend.

De gedelegeerd bestuurder kan de uitvoering van een beslissing van het directiecomité opschorten. In dat geval beraadslaagt de raad van bestuur tijdens de eerste vergadering na de opschorting over het voorwerp van de beslissing en neemt een beslissing in de plaats van het directiecomité.

Artikel 33. Onverenigbaarheden. Het mandaat van lid van het directiecomité is onverenigbaar met het mandaat van burgemeester, schepen of voorzitter van een openbaar centrum voor maatschappelijk welzijn van een gemeente met meer dan dertigduizend inwoners.

Artikel 34. Taken van het directiecomité.

§1. Benevens de bevoegdheden die door de

préside le comité de direction et de six autres membres au plus, qui portent le titre de directeur.

En ce qui concerne les membres belges, le comité de direction compte autant de membres d'expression française que d'expression néerlandaise, l'administrateur délégué éventuellement excepté.

§2. Le conseil d'administration, sur proposition de l'administrateur délégué et après avis du comité de rémunération et de nomination, nomme et révoque les membres du comité de direction autres que l'administrateur délégué. Il fixe la durée et les modalités du mandat des membres précités après avoir recueilli l'avis du comité de rémunération et de nomination.

Le Partenaire Stratégique a le droit de proposer une personne qualifiée de son choix, approuvée par l'administrateur délégué, comme membre du comité de direction aussi longtemps que les actions B représentent vingt-cinq pour cent ou plus des actions de la société assorties d'un droit de vote.

§3. Le comité de direction constitue un collège et se réunit régulièrement sur convocation de l'administrateur délégué. Le comité de direction prend ses décisions à la majorité simple des voix exprimées. En cas d'égalité des voix au sein du comité de direction, la voix de l'administrateur délégué est prépondérante.

L'administrateur délégué peut suspendre l'exécution d'une décision du comité de direction. Dans ce cas, le conseil d'administration, lors de la première réunion suivant la suspension, délibère sur l'objet de la décision et prend une décision en lieu et place du comité de direction.

Article 33. Incompatibilités. Le mandat de membre du comité de direction est incompatible avec le mandat de bourgmestre, échevin ou président d'un centre public d'aide sociale d'une commune de plus de trente mille habitants.

Article 34. Attributions du comité de direction.

§1er. Outre les pouvoirs qui sont délégués

raad van bestuur krachtens de wet of deze statuten aan het directiecomité zijn opgedragen, staat het directiecomité de gedelegeerd bestuurder bij in het dagelijks bestuur van de vennootschap en de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur.

Binnen de grenzen van de bevoegdheden die aan het directiecomité krachtens de wet of deze statuten zijn opgedragen, kan het directiecomité aan één of meer van zijn leden of aan personeelsleden van de vennootschap bijzondere en beperkte bevoegdheden toekennen, zonder hun evenwel de bevoegdheid toe te kennen om verrichtingen uit te voeren die uitgaven van meer dan zes miljoen tweehonderdduizend euro (6.200.000 EUR) of inkomsten van meer dan vijftientig miljoen euro (25.000.000 EUR) met zich meebrengen. Het directiecomité kan de subdelegatie hiervan toestaan.

§2. Elk jaar bereidt het directiecomité, onder leiding van de gedelegeerd bestuurder, een ondernemingsplan voor met vaststelling van de doeleinden en de strategie op middellange termijn van de vennootschap, dat het directiecomité ter goedkeuring voorlegt aan de raad van bestuur.

§3. Overeenkomstig artikel 4, §2, van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig, vertegenwoordigt het directiecomité, als college, de vennootschap bij de onderhandeling van elke hernieuwing of wijziging van het beheerscontract tussen de Staat en de vennootschap met dien verstande dat de goedkeuring geschiedt door de raad van bestuur.

au comité de direction par le conseil d'administration en vertu de la loi ou des présents statuts, le comité de direction est chargé d'assister l'administrateur délégué dans la gestion journalière de la société et l'exécution des décisions du conseil d'administration.

Le comité de direction peut déléguer à un ou plusieurs de ses membres ou à des membres du personnel de la société, dans les limites des pouvoirs qui sont confiés au comité de direction en vertu de la loi ou des présents statuts, des pouvoirs spéciaux et limités, sans pouvoir toutefois leur déléguer le pouvoir de conclure des opérations entraînant des dépenses supérieures à six millions deux cent mille euros (6.200.000 EUR) ou des recettes supérieures à vingt-cinq millions d'euros (25.000.000 EUR). Le comité de direction peut en autoriser la sous-délégation.

§2. Le comité de direction prépare chaque année, sous la direction de l'administrateur délégué, un plan d'entreprise fixant les objectifs et la stratégie à moyen terme de la société, que le comité de direction soumet à l'approbation du conseil d'administration.

§3. Conformément à l'article 4, §2, de la loi du vingt et un mars mil neuf cent nonante et un, le comité de direction représente la société, en tant que collège, pour la négociation de tout renouvellement ou modification du contrat de gestion entre l'Etat et la société, étant entendu que l'approbation est donnée par le conseil d'administration.

Hoofdstuk 4. - Andere comités

Artikel 35. Strategisch comité. §1. De raad van bestuur vormt in zijn midden een strategisch comité dat is samengesteld uit de gedelegeerd bestuurder die het comité voorziet, twee bestuurders A en twee bestuurders B.

§2. Het strategisch comité verstrekt adviezen aan de raad van bestuur met betrekking

Chapitre 4. - Autres comités

Article 35. Comité stratégique. §1er. Le conseil d'administration forme en son sein un comité stratégique composé de l'administrateur délégué qui préside le comité, de deux administrateurs A et de deux administrateurs B.

§2. Le comité stratégique rend des avis au conseil d'administration concernant des matières

tot strategische aangelegenheden en inzonderheid:

1° de opvolging van tijd tot tijd van sectoriële ontwikkelingen, de doelstellingen en strategie van de vennootschap en haar dochterondernemingen en adviezen tot bijsturing;

2° het nazicht van het ontwerp van ondernemingsplan dat elk jaar door het directiecomité wordt voorgelegd;

3° de beoordeling van strategische transacties voorgesteld door het directiecomité, met inbegrip van strategische overnames en overdrachten, het sluiten van strategische allianties of samenwerkingsovereenkomsten op lange termijn en de beëindiging ervan, de lancering van een nieuw productsegment, de intrede in een nieuwe geografische markt of de terugtrekking uit een productsegment of geografische markt;

4° de opvolging van de implementatie van strategische projecten zoals bedoeld in 3°;

5° de opvolging van de implementatie en de vooruitgang van de projecten weergegeven in het "Development Plan" (dat deel uitmaakt van de Aandeelhoudersovereenkomst), en de rapportering aan de raad van bestuur van de bevindingen en voorstellen van het comité aangaande dergelijke projecten

Artikel 36. Auditcomité. §1. De raad van bestuur vormt in zijn midden een auditcomité dat is samengesteld uit twee bestuurders A (andere dan de voorzitter) en twee bestuurders B en wordt voorgezeten door een bestuurder B.

§2. Het auditcomité verstrekt adviezen aan de raad van bestuur over boekhoudkundige aangelegenheden, audit en interne controle en inzonderheid:

1° de evaluatie van het boekhoudkundig beleid en de betreffende standaarden;

2° het nazicht van het ontwerp van jaarrekening en onderzoek of de voorgestelde winstuitkering verenigbaar is met het

stratégiques et en particulier :

1° le suivi régulier des évolutions sectorielles, des objectifs et de la stratégie de la société et de ses filiales et la formulation d'avis en vue d'adaptations;

2° l'examen du projet de plan d'entreprise qui est présenté chaque année par le comité de direction;

3° l'évaluation d'opérations stratégiques proposées par le comité de direction, y compris les acquisitions et cessions stratégiques, la conclusion d'alliances ou d'accords de coopération stratégiques à long terme ainsi que leur dissolution, le lancement d'un nouveau segment de produits, l'entrée sur un nouveau marché géographique ou le retrait d'un segment de produits ou d'un marché géographique;

4° le suivi de la mise en oeuvre de projets stratégiques visés au 3°;

5° le suivi de la mise en oeuvre et de l'avancement des projets repris dans le "Development Plan" (qui fait partie de la Convention d'actionnaires), ainsi que la communication au conseil d'administration des conclusions et propositions du comité concernant de tels projets.

Article 36. Comité d'audit. §1er. Le conseil d'administration constitue en son sein un comité d'audit qui est composé de deux administrateurs A (autres que le président) et de deux administrateurs B et qui est présidé par un administrateur B.

§2. Le comité d'audit rend des avis au conseil d'administration sur les matières relatives à la comptabilité, à l'audit et au contrôle interne et en particulier :

1° l'évaluation de la politique comptable et des normes y afférentes;

2° l'examen du projet de comptes annuels et vérification si la distribution des bénéfices proposée est compatible avec le plan d'entreprise et le

ondernemingsplan en de naleving van de solvabiliteits- en schuldratio's bepaald in de Aandeelhoudersovereenkomst;

3° het nazicht van het ontwerp van jaarlijks budget en de controle op de uitvoering van het budget in de loop van het jaar;

4° het nazicht van de kwaliteit van de financiële informatie die verstrekt wordt aan de aandeelhouders en de markt;

5° het nazicht en de opvolging van het interne auditproces, de interne controle en het risicomanagement, inclusief voor de vennootschap en haar dochterondernemingen als geheel;

6° het voorstellen van kandidaten voor de twee commissarissen die worden benoemd door de algemene vergadering;

7° het nazicht van het externe auditproces en de controle op de onafhankelijkheid van commissarissen en van niet-audit diensten die zij leveren.

Artikel 37. Bezoldigings- en benoemingscomité. §1. De raad van bestuur vormt in zijn midden een bezoldigings- en benoemingscomité dat is samengesteld uit de voorzitter van de raad van bestuur, die het comité voorziet, een andere bestuurder A en twee bestuurders B.

§2. Het bezoldigings- en benoemingscomité adviseert de raad van bestuur voornamelijk over aangelegenheden betreffende de benoeming en de bezoldiging van het management en inzonderheid:

1° advies aan de raad van bestuur over diens voorstel aan de regering voor de benoeming van de gedelegeerd bestuurder en over het voorstel van de gedelegeerd bestuurder voor de benoeming van de andere leden van het directiecomité;

2° advies aan de raad van bestuur over de bezoldiging van de gedelegeerd bestuurder en de

respect des coefficients de solvabilité et d'endettement définis dans la Convention d'actionnaires;

3° l'examen du projet de budget annuel et le contrôle de l'exécution du budget dans le courant de l'année;

4° l'examen de la qualité des informations financières qui sont fournies aux actionnaires et au marché;

5° l'examen et le suivi du processus d'audit interne, du contrôle interne et de la gestion des risques, y compris pour la société et ses filiales en tant qu'ensemble;

6° la proposition de candidats pour les deux commissaires qui sont nommés par l'assemblée générale;

7° l'examen du processus d'audit externe et le contrôle de l'indépendance des commissaires et des services hors audit qu'ils offrent.

Article 37. Comité de rémunération et de nomination. §1er. Le conseil d'administration constitue en son sein un comité de rémunération et de nomination qui est composé du président du conseil d'administration, qui préside le comité, d'un autre administrateur A et de deux administrateurs B.

§2. Le comité de rémunération et de nomination rend des avis au conseil d'administration, principalement dans les matières qui ont trait à la nomination et à la rémunération de la direction et en particulier :

1° avis au conseil d'administration au sujet de sa proposition au gouvernement pour la nomination de l'administrateur délégué et de la proposition de l'administrateur délégué pour la nomination des autres membres du comité de direction;

2° avis au conseil d'administration au sujet de la rémunération de l'administrateur délégué et

andere leden van het directiecomité;

3° het nazicht van aandelenplannen of andere aanmoedigingsplannen voor de bestuurders, het management en de werknemers;

4° het bepalen van prestatiedoelstellingen en de evaluatie van de prestaties van de gedelegeerd bestuurder en de andere leden van het directiecomité;

5° het voorstellen van kandidaten voor de benoeming van bestuurders C in het geval bepaald in artikel 19, §5; en

6° advies aan de raad van bestuur over de bezoldiging van bestuurders.

Artikel 37bis. Intern reglement. De raad van bestuur stelt het intern reglement vast van het strategisch comité, het auditcomité en het bezoldigings- en benoemingscomité.

des autres membres du comité de direction;

3° évaluation des plans d'actionnariat ou autres plans d'incitation pour les administrateurs, la direction et les travailleurs;

4° la définition d'objectifs de prestation et l'évaluation des prestations de l'administrateur délégué et des autres membres du comité de direction;

5° la proposition de candidats en vue de la nomination d'administrateurs C dans le cas visé à l'article 19, §5; et

6° avis au conseil d'administration au sujet de la rémunération des administrateurs.

Article 37bis. Règlement interne. Le conseil d'administration définit le règlement interne du comité stratégique, du comité d'audit et du comité de rémunération et de nomination.

Hoofdstuk 5. – Vertegenwoordiging

Chapitre 5. - Représentation

Artikel 38. Vertegenwoordiging. De vennootschap wordt in de handelingen en in rechte vertegenwoordigd door:

1° de voorzitter van de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder, die gezamenlijk optreden, of door één van hen en een andere bestuurder, die gezamenlijk optreden;

2° de gedelegeerd bestuurder alleen, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur en de andere bevoegdheden die hem zijn opgedragen;

3° door elke andere persoon optredend binnen de grenzen van het mandaat dat hem is verleend door de raad van bestuur, het directiecomité of de gedelegeerd bestuurder, naargelang het geval.

Article 38. Représentation. La société est représentée dans les actes et en justice par:

1° le président du conseil d'administration et l'administrateur délégué, agissant conjointement, ou par l'un d'eux et un autre administrateur, agissant conjointement;

2° l'administrateur délégué seul, dans les limites de la gestion journalière et des autres pouvoirs qui lui sont délégués;

3° toute autre personne agissant dans les limites du mandat qui lui est confié par le conseil d'administration, le comité de direction ou l'administrateur délégué, selon le cas.

Hoofdstuk 6. - Controle**Chapitre 6. – Contrôle****Art. 39. Controle op de financiële toestand.**

§1. De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid, vanuit het oogpunt van de wet en deze statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt opgedragen aan een college van commissarissen dat uit vier leden bestaat en beraadslaagt volgens de gewone regels van de beraadslagende vergaderingen. Zij voeren de titel van commissaris en worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

Onverminderd artikel 137, §1, tweede lid, van het Wetboek van vennootschappen werkt het college van commissarissen samen met de commissarissen benoemd door de met de vennootschap verbonden vennootschappen in de mate dat dit noodzakelijk is voor de uitoefening van zijn controleopdracht.

§2. Het Rekenhof benoemt twee commissarissen onder zijn leden. De twee andere commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd onder de leden, natuurlijke of rechtspersonen, van het Instituut der Bedrijfsrevisoren.

§3. De algemene vergadering bepaalt de bezoldiging van de commissarissen.

§4. Het verslag van het college van commissarissen wordt gestuurd naar de raad van bestuur en de minister bevoegd voor de overheidsbedrijven.

Artikel 40. Bestuurlijk toezicht. §1. De vennootschap staat onder de controle van de minister bevoegd voor de overheidsbedrijven. Deze controle wordt uitgeoefend door bemiddeling van een Regeringscommissaris, benoemd en ontslagen door de Koning, op de voordracht van de betrokken minister.

§2. De Regeringscommissaris ziet toe

Article 39. Contrôle de la situation financière.

§1er. Le contrôle de la situation financière, des comptes annuels et de la régularité, au regard de la loi et des présents statuts, des opérations à constater dans les comptes annuels est confié à un collège de commissaires qui compte quatre membres et délibère selon les règles ordinaires des assemblées délibérantes. Ils portent le titre de commissaire et sont nommés pour une durée renouvelable de trois ans.

Sans préjudice de l'article 137, §1er, alinéa 2, du Code des sociétés, le collège des commissaires collabore avec les commissaires nommés par les sociétés liées à la société dans la mesure où ceci est nécessaire à l'exercice de sa mission de contrôle.

§2. La Cour des Comptes nomme deux commissaires parmi ses membres. Les deux autres commissaires sont nommés par l'assemblée générale parmi les membres, personnes physiques ou morales, de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises.

§3. L'assemblée générale fixe la rémunération des commissaires.

§4. Le rapport du collège des commissaires est transmis au conseil d'administration et au ministre qui a les entreprises publiques dans ses attributions.

Article 40. Tutelle administrative. §1er. La société est soumise au contrôle du ministre qui a les entreprises publiques dans ses attributions. Ce contrôle est exercé à l'intervention d'un commissaire du Gouvernement, nommé et révoqué par le Roi, sur la proposition du ministre concerné.

§2. Le commissaire du Gouvernement

op de naleving van de wet, deze statuten en het beheerscontract tussen de Staat en de vennootschap, volgens de voorwaarden en de nadere regels bepaald in artikel 23 van de wet van eenentwintig maart negentienhonderd eenennegentig.

§3. Wanneer de naleving van de wet, deze statuten of het beheerscontract tussen de Staat en de vennootschap het vereisen, kan de minister bevoegd voor de overheidsbedrijven, of de Regeringscommissaris het bevoegde bestuursorgaan van de vennootschap verplichten om, binnen de door hem gestelde termijn, te beraadslagen over iedere door hem bepaalde aangelegenheid.

veille au respect de la loi, des présents statuts et du contrat de gestion entre l'État et la société, selon les conditions et modalités prévues à l'article 23 de la loi du vingt et un mars mille neuf cent nonante et un.

§3. Lorsque le respect de la loi, des présents statuts ou du contrat de gestion entre l'État et la société l'exige, le ministre qui a les entreprises publiques dans ses attributions ou le commissaire du Gouvernement peut requérir l'organe de gestion compétent de la société de délibérer, dans le délai qu'il fixe, sur toute question qu'il détermine.

TITEL IV. – Algemene vergadering van aandeelhouders

TITRE IV. – Assemblée générale des actionnaires

Artikel 41. Bevoegdheden van de algemene vergadering. De algemene vergadering van aandeelhouders heeft de bevoegdheden die haar door het Wetboek van vennootschappen zijn toegekend.

Article 41. Pouvoirs de l'assemblée générale. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs qui lui sont attribués par le Code des sociétés.

Artikel 42. Gewone algemene vergadering. De gewone algemene vergadering wordt gehouden op de derde woensdag van de maand april om elf uur. Indien die dag een wettelijke feestdag is, heeft de vergadering plaats op de eerstvolgende werkdag.

Article 42. Assemblée générale ordinaire. L'assemblée générale ordinaire se réunit le troisième mercredi du mois d'avril, à onze heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Artikel 43. Oproeping. De algemene vergadering, gewone, bijzondere of buitengewone, wordt bijeengeroepen door de raad van bestuur of het college van commissarissen, op de zetel van de vennootschap of op elke andere plaats in België aangegeven in de oproeping. De raad van bestuur of het college van commissarissen moet de vergadering bijeenroepen op verzoek van aandeelhouders die één vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

Article 43. Convocation. L'assemblée générale, ordinaire, spéciale ou extraordinaire, se réunit sur convocation du conseil d'administration ou du collège des commissaires, au siège de la société ou à tout autre endroit en Belgique indiqué dans la convocation. Le conseil d'administration ou le collège des commissaires doit convoquer l'assemblée sur la demande d'actionnaires représentant un cinquième du capital social.

De oproepingen tot de algemene vergadering geschieden overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen.

La convocation de l'assemblée générale se fait conformément aux dispositions du Code des sociétés.

Iedere aandeelhouder mag aan oproeping

Tout actionnaire peut renoncer à la

verzaken; in ieder geval wordt een aandeelhouder die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, geacht regelmatig te zijn opgeroepen of aan oproeping te hebben verzaakt.

Artikel 44. Toelatingsformaliteiten. De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen dienen uiterlijk zes werkdagen vóór de datum bepaald voor de vergadering op de zetel van de vennootschap of bij de instellingen aangegeven in de oproeping een door de erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling opgesteld attest neer te leggen waarbij de onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde aandelen tot op de datum van de algemene vergadering wordt vastgesteld.

De houders van obligaties, warrants of certificaten die met de medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, kunnen deelnemen aan de algemene vergadering, doch slechts met raadgevende stem, zo zij de formaliteiten hebben vervuld bepaald bij de wet of in het vorige lid, naargelang het geval.

Artikel 45. Quorum. De algemene vergadering kan geldig beraadslagen en beslissen overeenkomstig de quorumvereisten vermeld in het Wetboek van vennootschappen.

Iedere aandeelhouder kan aan iedere persoon, al dan niet aandeelhouder, een schriftelijke volmacht verlenen om hem op een vergadering te vertegenwoordigen en er in zijn plaats te stemmen.

De raad van bestuur kan de vorm van de volmachten bepalen en, middels uitdrukkelijke vermelding in de oproeping, vereisen dat deze worden neergelegd uiterlijk één werkdag vóór de vergadering op de door hem aangeduide plaats.

Artikel 46. Beraadslaging en beslissingen. Elk aandeel geeft recht op één stem.

Iedere aandeelhouder mag per brief stemmen door middel van een formulier dat de identiteit van de aandeelhouder vermeldt, het aantal aandelen waarvoor hij aan de stemming

formaliteit de la convocation et, en tout cas, sera considéré comme ayant été régulièrement convoqué, ou comme ayant renoncé à la formalité de la convocation, s'il est présent ou représenté à l'assemblée.

Article 44. Formalités d'admission. Les propriétaires d'actions dématérialisées doivent, six jours ouvrables au moins avant la date fixée pour l'assemblée, déposer au siège de la société ou auprès des établissements désignés dans la convocation une attestation établie par le teneur de comptes agréé ou par l'organisme de liquidation constatant l'indisponibilité, jusqu'à la date de l'assemblée générale, des actions dématérialisées.

Les obligataires, titulaires d'un droit de souscription ou de certificats émis avec la collaboration de la société peuvent assister à l'assemblée générale, mais avec voix consultative seulement, s'ils ont effectué les formalités prescrites par la loi ou par l'alinéa précédent, selon le cas.

Article 45. Quorum. L'assemblée générale peut délibérer et statuer valablement conformément aux exigences de quorum définies dans le Code des sociétés.

Tout actionnaire peut donner à toute personne, actionnaire ou non, une procuration écrite pour le représenter à une assemblée et y voter en son lieu et place.

Le conseil d'administration peut déterminer la forme des procurations et, moyennant mention expresse dans les convocations, exiger que celles-ci soient déposées un jour ouvrable au moins avant l'assemblée à l'endroit qu'il indique.

Article 46. Délibérations et décisions. Chaque action donne droit à une voix.

Tout actionnaire peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire qui mentionne l'identité de l'actionnaire, le nombre d'actions pour lesquelles il prend part au vote, l'ordre du jour de

deelneemt, de agenda van de vergadering met de voorstellen van beslissing en, voor elke voorgestelde beslissing, de zin waarin wordt gestemd of de onthouding. Het formulier moet gedateerd en door de aandeelhouder ondertekend zijn. Er wordt enkel rekening gehouden met de formulieren die door de vennootschap uiterlijk de vooravond van de vergadering zijn ontvangen.

Behalve ingeval de wet een bijzondere meerderheid vereist, worden de beslissingen van de algemene vergadering genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

In afwijking van het vorige lid en onverminderd de quorum- en meerderheidsvereisten bepaald in het Wetboek van vennootschappen, vereisen de volgende beslissingen een meerderheid van de uitgebrachte stemmen binnen zowel de aandelen A als de aandelen B:

1° de wijziging van de statuten;

2° de opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders bij uitgifte van nieuwe aandelen, converteerbare obligaties of warrants uitgegeven door de vennootschap;

3° de goedkeuring van de jaarrekening;

4° elke winstuitkering in afwijking van het dividendbeleid bepaald in de Aandeelhoudersovereenkomst; en

5° de benoeming van de commissarissen die moeten worden gekozen door de algemene vergadering.

Artikel 47. Voorzitterschap. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij diens verhindering, door de persoon die door de vergadering wordt aangeduid

De voorzitter duidt een secretaris aan. De vergadering kiest, in voorkomend geval, één of meer stemopnemers. De voorzitter, de secretaris

l'assemblée avec les propositions de décision et, pour chaque décision proposée, le sens du vote ou l'abstention. Le formulaire doit être daté et signé par l'actionnaire. Il n'est tenu compte que des formulaires reçus par la société au plus tard la veille de l'assemblée.

Sauf majorité spéciale requise par la loi, les décisions de l'assemblée générale sont prises à la majorité simple des voix exprimées.

Par dérogation à l'alinéa précédent et sans préjudice des exigences de quorum et de majorité définies dans le Code des sociétés, les décisions suivantes nécessitent une majorité des voix exprimées tant au sein des actions A que des actions B :

1° la modification des statuts;

2° la suppression ou la limitation du droit de souscription préférentielle des actionnaires existants lors de l'émission par la société de nouvelles actions, obligations convertibles ou warrants;

3° l'approbation des comptes annuels;

4° toute distribution de dividende en dérogation à la politique de dividende définie dans la Convention d'actionnaires; et

5° la nomination des commissaires qui doivent être élus par l'assemblée générale.

Article 47. Présidence. L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, en cas d'empêchement de celui-ci, par la personne désignée par l'assemblée.

Le président désigne un secrétaire. L'assemblée choisit, le cas échéant, un ou plusieurs scrutateurs. Le président, le secrétaire et

en de stemopnemers vormen het bureau.

Artikel 48. Notulen. De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die erom verzoeken. Deze notulen worden ingeschreven of gevoegd in een bijzonder register.

De kopieën of uittreksels bestemd voor derden worden ondertekend door de voorzitter van de raad van bestuur, door twee bestuurders of door de gedelegeerd bestuurder.

les scrutateurs forment le bureau.

Article 48. Procès-verbaux. Les procès-verbaux des réunions de l'assemblée générale sont signés par les membres du bureau et les actionnaires qui le demandent. Ces procès-verbaux sont consignés ou reliés dans un registre spécial.

Les copies ou extraits destinés aux tiers sont signés par le président du conseil d'administration, par deux administrateurs ou par l'administrateur délégué.

TITEL V. - Boekjaar, jaarrekening, winstbestemming

TITRE V. - Exercice, comptes annuels, affectation du bénéfice

Artikel 49. Boekjaar en jaarrekening. Het boekjaar begint op één januari en eindigt op eenendertig december.

Op datum van de afsluiting van het boekjaar maakt de raad van bestuur een inventaris, jaarrekening en jaarverslag op overeenkomstig de wet.

De jaarrekening, het jaarverslag en het verslag van het college van commissarissen worden aan de aandeelhouders gezonden samen met de oproeping tot de gewone algemene vergadering.

De raad van bestuur maakt de jaarrekening samen met het jaarverslag en het verslag van het college van commissarissen over aan de minister bevoegd voor de overheidsbedrijven en aan de minister bevoegd voor de begroting, begin april van het jaar volgend op het betrokken boekjaar.

Artikel 50. Winstbestemming. De gewone algemene vergadering beslist over de goedkeuring van de jaarrekening en over de resultaatverwerking. Van de nettowinst van het boekjaar wordt een bedrag van ten minste vijf procent toegevoegd aan het wettelijk reservefonds; dit is niet langer verplicht zodra het wettelijk reservefonds tien procent van het maatschappelijk

Article 49. Exercice et comptes annuels. L'exercice social commence le premier janvier et prend fin le trente et un décembre

A la date de clôture de l'exercice social, le conseil d'administration dresse un inventaire et établit les comptes annuels ainsi qu'un rapport de gestion, conformément à la loi.

Les comptes annuels, le rapport de gestion et le rapport du collège des commissaires sont adressés aux actionnaires avec la convocation à l'assemblée générale ordinaire.

Le conseil d'administration communique les comptes annuels accompagnés du rapport de gestion et du rapport du collège des commissaires au ministre qui a les entreprises publiques dans ses attributions et au ministre qui a le budget dans ses attributions, au début du mois d'avril de l'année qui suit l'exercice social concerné.

Article 50. Affectation du bénéfice. L'assemblée générale ordinaire statue sur l'adoption des comptes annuels et sur les affectations et prélèvements. Elle affecte à la réserve légale une dotation de cinq pour cent au moins des bénéfices nets de l'exercice; cette affectation cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent du capital social.

kapitaal bedraagt.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de bestemming die moet worden gegeven aan het saldo van de winst.

Artikel 51. Interimdividenden. De raad van bestuur kan interimdividenden uitkeren in de mate dat dit is toegestaan door het Wetboek van vennootschappen.

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale décide de l'affectation à donner au solde du bénéfice.

Article 51. Acomptes sur dividende. Le conseil d'administration peut distribuer des acomptes sur dividende dans la mesure permise par le Code des sociétés.

TITEL VI. - Ontbinding, slotbepalingen

TITRE VI. - Dissolution, dispositions finales

Artikel 52. Ontbinding. De ontbinding van de vennootschap kan enkel door of krachtens een wet worden uitgesproken. De wet regelt de wijze en de voorwaarden van vereffening.

Artikel 53. Wijziging van de statuten. Elke wijziging van deze statuten heeft slechts uitwerking na goedkeuring door een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit.

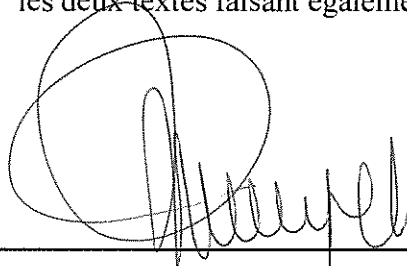
Artikel 54. Taal. Deze statuten zijn opgesteld in het Nederlands en het Frans en beide teksten staan op gelijke voet.

Article 52. Dissolution. La dissolution de la société ne peut être prononcée que par ou en vertu d'une loi. La loi règle le mode et les conditions de liquidation.

Article 53. Modification des statuts. Toute modification aux présents statuts ne sort ses effets qu'après approbation par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres.

Article 54. Langue. Les présents statuts sont établis en langues française et néerlandaise, les deux textes faisant également foi.

VOOR GELIJKVORMIGE COÖRDINATIE



Aurélie Van Ruysevelt
Krachtens volmacht
Notarieel medewerkster
"Berquin Notarissen"