KOMMISSIONENS BESLUT

av den 21 mars 2012

om den åtgärd SA.31479 (2011/C) (f.d. 2011/N) som Förenade kungariket planerar att genomföra till förmån för Royal Mail Group

[delgivet med nr C(2012) 1834]

(Endast den engelska texten är giltig)

(Text av betydelse för EES)

(2012/542/EU)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 108.2 första stycket,

med beaktande av avtalet om Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, särskilt artikel 62.1 a,

efter att i enlighet med nämnda artiklar ha gett berörda parter tillfälle att yttra sig [1] och med beaktande av dessa synpunkter, och

av följande skäl:

1. FÖRFARANDE

(1) Den 10 juni 2011 anmälde Förenade konungariket Storbritannien och Nordirland (nedan kallat *Förenade kungariket*), efter informella kontakter (före anmälan) med kommissionen, en rad åtgärder (se avsnitt 2.3) till förmån för Royal Mail Group (nedan kallat *RMG*).

(2) Genom en skrivelse av den 29 juli 2011 underrättade kommissionen Förenade kungariket om sitt beslut att inleda det förfarande som anges i artikel 108.2 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt avseende de anmälda åtgärderna.

(3) Kommissionens beslut om att inleda förfarandet har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning* [2]. Kommissionen har uppmanat berörda parter att inkomma med sina synpunkter på åtgärderna i fråga.

(4) Genom en skrivelse av den 9 augusti 2011 begärde Förenade kungariket en förlängning av svarstiden till och med den 14 september 2011, vilket beviljades av kommissionen genom en skrivelse av den 11 augusti 2011. Förenade kungariket översände sina synpunkter den 8 september 2011.

(5) Kommissionen har mottagit följande synpunkter från berörda parter:

— 5 oktober 2011 UK Mail

— 6 oktober 2011 Communication Workers Union

— 6 oktober 2011 UPS

— 7 oktober 2011 Deutsche Post

— 7 oktober 2011 DX Group

— 7 oktober 2011 Mail Competition Forum

— 7 oktober 2011 TNT

— 7 oktober 2011 Free Fair Post Initiative

— 9 oktober 2011 Secured Mail

(6) Synpunkterna från berörda parter översändes till Förenade kungariket den 12 oktober 2011. Förenade kungariket lämnade sina kommentarer i en skrivelse av den 16 november 2011.

(7) Den 22 augusti 2011 sände kommissionen en begäran om upplysningar till Förenade kungariket, som besvarades genom en skrivelse av den 14 september 2011.

(8) Ett möte med de brittiska myndigheterna, RMG och dess bankföreträdare ägde rum den 20 september 2011, varvid de senare lämnade närmare upplysningar om den anmälda omstruktureringsplanen.

(9) Kommissionen höll flera andra möten med de brittiska myndigheterna för att diskutera ärendet – den 12 oktober 2011, den 10 och den 23 november 2011 och den 12 januari 2012. Förenade kungariket lämnade ytterligare upplysningar genom e-postmeddelanden och skrivelser av den 30 september 2011, den 20 oktober 2011, den 7, 11, 18, 20, 28 och 30 november 2011, den 6 december 2011 och den 14 februari 2012.

(10) Den 17 februari 2012 lämnade Förenade kungarikets myndigheter slutliga uppdateringar av anmälan och förtydliganden om omstruktureringsplanen.

2. DETALJERAD BESKRIVNING AV ÅTGÄRDERNA

2.1 Bakgrund: liberalisering av den brittiska postsektorn

(11) Enligt Förenade kungariket är de anmälda åtgärderna ett led i dess vidare politik i fråga om posttjänster, och man betonar RMG:s strategiska betydelse för att säkra ett kontinuerligt tillhandahållande av samhällsomfattande posttjänster.

[1] Inledandet av förfarandet tillkännagavs i EUT C 265, 9.9.2011, s. 2.
[2] Se fotnot 1.

(12) Den brittiska statens politik beskrivs i lagen om posttjänster ([3]) (nedan kallad *2011 års lag om posttjänster*), som fick kungligt godkännande den 13 juni 2011. Genom lagen genomförs rekommendationerna från en oberoende granskning ledd av Richard Hooper (nedan kallade *Hooperrapporterna*) ([4]), och den går i korta drag ut på följande:

i) Privata investeringar i RMG tillåts för att tillföra affärsmässig disciplin och nytt kapital.

ii) Överföring av det gamla pensionsunderskottet till den brittiska staten möjliggörs, så att företaget behåller ett mindre omfattande, fullt finansierat system (nedan kallat *pensionsavlastningen*).

iii) Det klargörs att Post Office Limited (nedan kallat *POL*, RMG:s detaljistgren) inte är till salu utan kommer att bli kvar i statlig ägo.

iv) Moderniseringen av regleringen av sektorn för posttjänster förbereds.

v) Krav ställs på ett andelssystem för de anställda, som kommer att innefatta minst 10 % av aktierna i RMG när den brittiska staten har sålt hela sitt aktieinnehav i företaget.

2.2 **Stödmottagare**

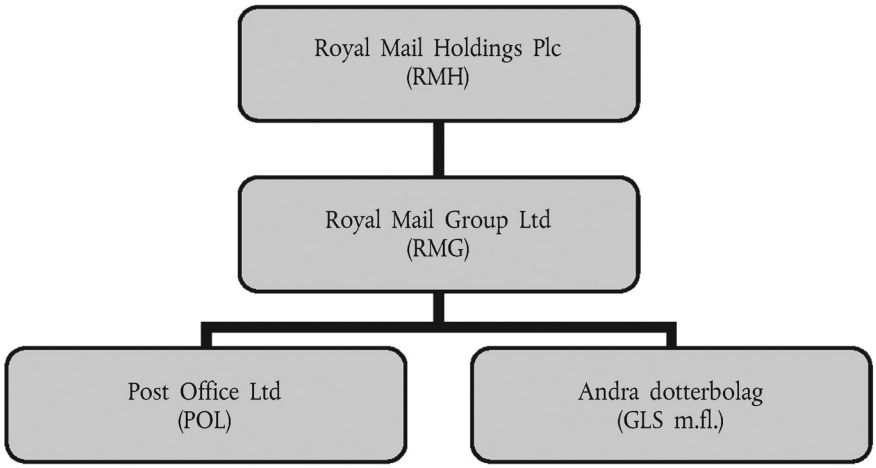
2.2.1 *Royal Mail Groups struktur*

(13) RMG ägs till 100 % av staten genom Royal Mail Holdings plc (nedan kallat *RMH*). RMG är den största postoperatören i Förenade kungariket. Företaget hade ett lagstadgat monopol på vissa grundläggande brevtjänster fram till slutet av 2005, när postmarknaderna i Förenade kungariket liberaliserades till fullo. RMG står för insamling, sortering, transport och utdelning av post (brev och paket) under varumärkena ”Royal Mail” och ”Parcelforce Worldwide”.

(14) Postkontorsnätet drivs av POL, som i dag ägs i sin helhet av RMG (och därmed av den brittiska staten). RMG och POL ingår i samma koncern men är separata juridiska personer. I enlighet med rekommendationerna i Hooperrapporterna föreslås att POL i sin helhet blir kvar i statlig ägo efter reformen och blir ett systerföretag till RMG under RMH.

(15) RMG har också andra dotterbolag, bl.a. General Logistics System BV (nedan kallat *GLS*), RMG:s europeiska paketföretag som tillhandahåller pakettjänster, logistik och expresstjänster i hela Europa. GLS nät innefattar dotterbolag och nätpartner i 36 europeiska länder.

Figur 1 RMG:s nuvarande organisatoriska struktur



2.2.2 *Royal Mail Group (RMG)*

(16) RMG har sedan den 23 mars 2001 haft licens att tillhandahålla brevtjänster i Förenade kungariket enligt 2000 års lag om posttjänster. Enligt villkoren för licensen är RMG skyldigt att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster. Därigenom genomförs kraven i Europaparlamentets och rådets direktiv 97/67/EG av den 15 december 1997 om gemensamma regler för utvecklingen av gemenskapens inre marknad för posttjänster och för förbättring av kvaliteten på tjänsterna ([5]) (nedan kallat *direktivet om posttjänster*). RMG ska enligt licensen förhandla om kommersiella avtal med operatörer som vill få tillgång till dess nationella nät. Nya operatörer har oftast kommit in på marknaden genom sådana avtal om tillgång med RMG.

([3]) http://services.parliament.uk/bills/2010-12/postalservices.html

([4]) ”Modernise or Decline – Policies to maintain the universal postal service in the United Kingdom; an independent review of the UK postal services sector”, den 16 december 2008, finns på http://www.berr.gov.uk/files/file49389.pdf, uppdaterad genom Hoopers rapport i december 2008, ”Saving the Royal Mail's universal postal service in the digital age”, finns på http://www.bis.gov.uk/assets/biscore/business-sectors/docs/s/10-1143-saving-royal-mail-universal-postal-service.pdf.

([5]) EGT L 15, 21.1.1998, s. 14.

(17) RMG är den enda licensinnehavaren på den brittiska postmarknaden med skyldighet att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster. Den gällande skyldigheten att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster innefattar i huvudsak i) utdelning av postpaket (brev och paket) på upp till 20 kg varje arbetsdag till alla privatpersoners eller andra personers hem eller lokaler i Förenade kungariket (för brev gäller utdelningsskyldigheten måndag–lördag), ii) minst en insamling per arbetsdag från varje inlämningsställe, och befordran, mottagning, insamling, sortering och utdelning av postpaket till rimliga priser som fastställs med utgångspunkt i en enhetlig taxa, och iii) tillhandahållande av tjänster som gäller rekommenderade försändelser till priser som fastställs med utgångspunkt i en enhetlig taxa.

(18) Enligt RMG:s licens krävs prisreglering i samband med tillhandahållandet av reglerade tjänster. Den gällande prisregleringen fastställdes i april 2006 för en fyraårsperiod men har förlängts till mars 2012.

(19) RMG är dessutom enligt licensen skyldigt att ge kunder och andra postföretag tillgång till dess nationella nät på icke-diskriminerande grund. I praktiken har de flesta av RMG:s konkurrenter kommit in på marknaden genom att utnyttja tredjeparters tillgång till RMG:s nät i efterföljande led (t.ex. slutsortering av post och utdelning till kunder ”den sista kilometern”).

(20) Konkurrens i efterföljande led innebär att tredjepartsoperatören samlar in och hanterar posten genom sitt eget nät till dess att den levereras till RMG:s sorteringscentraler, där den förs in i RMG:s nät för slutsortering och utdelning till mottagande kunder. Enligt motsvarande avtal om direkt kundtillgång kan kunder med stora volymer leverera sin försorterade post till RMG:s postcentraler för utdelning i efterföljande led.

(21) Konkurrensen på den brittiska marknaden för brevtjänster har ökat genom tillgång i efterföljande led till RMG:s nät och inte genom konkurrens genom hela kedjan mellan RMG och nya operatörer. Sedan marknaden avreglerades 2006 har de brevvolymer som andra brittiska postoperatörer för in i RMG:s nät i efterföljande led ökat med i genomsnitt över 1 000 miljoner försändelser om året och står nu för över 45 % av den brittiska marknaden för inrikesförsändelser. RMG räknar med att tappa ännu fler marknadsandelar till sina konkurrenter under kommande år. På vissa högvolymmarknader väntas konkurrenterna nå marknadsandelar på […] (*).

2.2.3 *Post Office Limited (POL)*

(22) RMG:s detaljistgren POL ansvarar för nätet av omkring 11 500 postkontor. Strax under 400 av dessa ägs och förvaltas direkt av POL. Alla de övriga är privatägda och drivs av postombud eller franchisepartner. POL har till uppgift att upprätthålla ett nät som uppfyller vissa kriterier för den brittiska befolkningens tillgång (t.ex. ska 99 % av befolkningen ha högst 3 miles [4,8 km] till ett postkontor).

(23) POL har i dag inga anställda eftersom all personal som för närvarande arbetar för POL (utom de som är egenföretagare) är utsända från RMG. Omkring 9 000 anställda vid RMG är utsända och arbetar helt och hållet för POL.

(24) POL förser RMG med postkontorstjänster, och RMG förser POL med gemensamma backofficetjänster. Dessutom tillhandahåller RMG i dag mot kostnad ett antal tjänster (t.ex. fordonstjänster, byggnadssäkerhet etc.) som delas mellan RMG och POL. Tillhandahållandet av dessa tjänster omfattas i dag av ett serviceavtal mellan RMG och POL som kommer att ersättas av en rad nya serviceavtal när POL blir ett systerföretag till RMG.

(25) Förutom att POL tillhandahåller tjänster av allmänt ekonomiskt intresse bedriver företaget även en del ”kommersiell” verksamhet (t.ex. försäljning av telefoni- och försäkringsprodukter) genom sitt nät och även genom en kanal för direktförsäljning via Internet.

(26) Den 23 mars 2011 godkände kommissionen statligt stöd till POL på 180 miljoner brittiska pund för finansieringen av dess postkontorsnät under ett år med början den 1 april 2011 ([6]). Kommissionen godkände också en förlängning med samma period av de befintliga lånefaciliteterna för finansiering av tillhandahållandet av kontanttjänster i postkontoren. Kommissionen drog slutsatsen att stödet är förenligt med EU:s regler eftersom det inte överkompenserar för nettokostnaden för den tjänst av allmänt intresse som POL anförtrotts.

(27) Den 24 januari 2012 anmälde Förenade kungariket en rad åtgärder till stöd för de tjänster av allmänt ekonomiskt intresse som tillhandahålls av POL, som har stora likheter med de åtgärder som godkändes 2011.

2.2.4 *Ekonomiska svårigheter*

(28) Förenade kungariket anser att RMG är ett företag i svårigheter eftersom det för närvarande står inför allvarliga ekonomiska svårigheter (de redovisade ekonomiska siffrorna avser det konsoliderade resultatet för RMG inklusive alla dotterbolag, om inte annat anges):

i) Dess balansräkning, särskilt det stora pensionsunderskottet.

ii) Dess förväntade likviditetsbrist.

(*) Affärshemlighet.

([6]) Kommissionens beslut K(2011) 1770. Det gällande godkännandet av dessa åtgärder löper ut den 31 mars 2012.

iii) Dess framtida oförmåga att, utan de anmälda åtgärderna, betala sina skulder när de förfaller.

iv) RMG:s minskade intäkter från brevverksamheten: mellan räkenskapsåren 2008/2009 och 2010/2011 minskade de externa intäkterna med 3,1 %, och under samma period minskade volymen inrikesförsändelser med 11,7 %.

(29) RMG:s balansräkning visar att företaget hade allvarliga ekonomiska svårigheter i slutet av räkenskapsåret 2010/2011 – både dess rörelsekapital och dess nettotillgångar var negativa.

(30) Enligt de prognoser som Förenade kungariket lämnat kommer RMG att ha likviditetsbrist […] och kommer alltså inte att ha tillräckliga medel för att kunna betala för sin dagliga verksamhet, om de anmälda åtgärderna inte genomförs. RMG kommer följaktligen inte heller att kunna återbetala sina befintliga lånefaciliteter när de förfaller […].

(31) Mot denna bakgrund kommer RMG att få allvarliga svårigheter med att fullgöra sina betalningsskyldigheter per […] och kommer därmed att vara oförmöget att inleda ett omstruktureringsprogram och återställa lönsamheten med egna medel. Företaget befinner sig alltså i en situation där det måste förlita sig på statligt stöd för att kunna säkra ett återställande av den ekonomiska livskraften och oavbruten tillgång till tjänsten av allmänt intresse.

2.3 **Åtgärder som är föremål för granskning**

2.3.1 *Pensionsavlastning*

(32) Enligt 2011 års lag om posttjänster ska Förenade kungariket påta sig ansvaret för vissa av förpliktelserna inom Royal Mail Pension Plan (nedan kallad *RMPP*). Genom den föreslagna åtgärden befrias RMG från skyldigheten att kompensera för det underskott som uppstått inom det systemet och slipper därmed en betydande ekonomisk börda.

(33) Enligt Förenade kungariket står RMPP:s storlek och volatilitet inte på något sätt i proportion till RMG:s nuvarande verksamhet och har visat sig vara ett allvarligt hinder för RMG:s förmåga att av egen kraft konkurrera på Förenade kungarikets liberaliserade postmarknad. Förenade kungariket anser att övertagandet av vissa förpliktelser från RMPP, vilket bidrar till att återställa RMG:s lönsamhet, kommer att innebära att RMG, som enda tillhandahållare av samhällsomfattande tjänster i Förenade kungariket, kan anpassa sig till den liberaliserade marknaden genom modernisering. Pensionsavlastningen kommer därmed att innebära att ett av de största hindren för att locka kapital från den privata sektorn till RMG försvinner.

(34) Vid sidan av RMPP finansierar RMG i dag tre andra pensionsplaner: Royal Mail Senior Executives Pension Plan (nedan kallad *RMSEPP*), Royal Mail Retirement Savings Plan (nedan kallad *RMRSP*) och Royal Mail Defined Contribution Pension Plan (nedan kallad *RMDCPP*). Den anmälda åtgärden gäller endast RMPP och kommer inte att påverka medlemmarna i RMSEPP, RMRSP eller RMDCPP.

R M P P

(35) RMPP är ett tjänstepensionssystem för RMG:s anställda, inklusive de anställda som utsänts till och helt och hållet arbetar för POL ([7]). Det är ett privat system såtillvida att det omfattas av den vanliga brittiska pensionslagstiftning som gäller företag i den privata sektorn. Per den 31 mars 2011 hade RMPP omkring 436 000 medlemmar, varav omkring 130 000 var anställda som förvärvade förmåner i systemet (aktiva medlemmar), omkring 118 000 var tidigare anställda som slutat arbeta före pensionsåldern och ännu inte utnyttjat pensionsförmåner (blivande pensionstagare) och omkring 188 000 var pensionärer.

(36) RMPP regleras genom Third Principal Trust Deed and Rules av den 21 december 2009, med senare ändringar (nedan kallad *stiftandeurkunden*). Systemets huvudman och arbetsgivare är RMG och förvaltaren är ett företag, Royal Mail Pensions Trustees Limited (nedan kallat *förvaltaren*). Förutom i stiftandeurkunden regleras förvaltarens och RMG:s skyldigheter i fråga om RMPP i lagstiftning om tjänstepensionsplaner som införts av Department for Work and Pensions, främst 1993 års lag om pensionssystem, 1995 års pensionslag och 2004 års pensionslag. RMPP omfattas av behörigheten för den brittiska tillsynsmyndigheten för pensioner (Pensions Regulator).

(37) RMPP är ett förmånsbestämt system, dvs. förmånerna fastställs med utgångspunkt i en målpension vid normal pensionsålder, beroende på storleken på medlemmens årslön och hur länge medlemmen varit anställd av arbetsgivaren. Detta skiljer sig från ett avgiftsbestämt system, där endast nivån för de inbetalningar som krävs av arbetsgivaren/arbetstagaren fastställs. Inbetalningarna investeras, och när en medlem går i pension används värdet av de ackumulerade medlen för att ge medlemmen en inkomst under resten av livet.

(38) Det finns två huvudsakliga typer av förmånsbestämda system, nämligen slutlönegrundade system och system grundade på genomsnittlig lön eller inkomst. Ett slutlönegrundat system ger en pension baserad på en bestämd andel av arbetstagarens pensionsgrundande slutlön för varje pensionsgrundande tjänsteår. Ett system grundat på genomsnittlig lön eller inkomst, däremot, ger en pension baserad på en viss andel av arbetstagarens genomsnittliga lön under hela den pensionsgrundande tjänstetiden (vanligen inflationsjusterad på något sätt) för varje pensionsgrundande tjänsteår.

([7]) RMPP och de andra brittiska system som finansieras av RMG omfattar inte anställda vid GLS.

(39) Fram till april 2008 beräknades de förmåner som förvärvats av RMPP:s medlemmar med hjälp av slutlönsmetoden. I april 2008 genomförde RMG emellertid pensionsreformer genom att ändra reglerna för RMPP. Bland annat gjordes ändringar när det gäller förvärvade förmåner för tjänstetid från och med den 1 april 2008, så att de nu beräknas med hjälp av metoden grundad på genomsnittlig lön eller inkomst i stället för slutlönsmetoden (förvärvade förmåner för tjänstetid före det datumet kommer dock även i fortsättningen att vara kopplade till en medlems lön när han/hon slutar arbeta). Andra reformer som genomfördes den 1 april 2008 var en höjning av pensionsåldern till 65 år för tjänstetid från och med den 1 april 2010 (förmåner som förvärvats före det datumet kan fortfarande utnyttjas från 60 års ålder utan avdrag vid förtidspension) och stängning av RMPP för nya medlemmar och anslutna med verkan från och med den 1 april 2008. RMPP ersattes med ett avgiftsbestämt system för nya medlemmar och personer som ansluter sig efter den 1 april 2008, RMDCPP.

Tidigare åtgärder för att finansiera RMPP:s pensionsunderskott

(40) Förenade kungariket påpekar att RMG:s förmåga att förbättra läget för RMPP med tiden begränsats väsentligt. Begränsningarna har sin grund i den allmänna brittiska pensionslagstiftningen och de särskilda egenskaperna hos RMPP.

(41) Enligt brittisk lag har RMG ingen vetorätt när det gäller storleken på dess inbetalningar till RMPP. Inbetalningarnas storlek överenskoms normalt mellan den arbetsgivare som finansierar ett pensionssystem och systemets förvaltare, men om en överenskommelse inte kan nås inom 15 månader från dagen för en värdering bestäms inbetalningarnas storlek av den brittiska tillsynsmyndigheten för pensioner, som bildades den 6 april 2005 genom 2004 års pensionslag och står för tillsynen av pensionslagstiftningen. Tillsynsmyndigheten har bl.a. klargjort att den räknar med att system har en viss solvens och att förvaltaren strävar efter att hämta in eventuella underskott ”så snabbt som arbetsgivaren rimligen klarar” med hänvisning till tekniska bestämmelser om finansieringsmålet för den arbetsgivare som finansierar systemet.

(42) I det sammanhanget slöt RMG och förvaltaren i juni 2006 ett samförståndsavtal om finansiering av RMPP:s underskott på 17 år, utöver RMG:s årliga inbetalningar till RMPP för att finansiera kostnaden för de förvärvade förmånerna. Villkoren innefattade upprättande av ett spärrkonto på totalt 1 miljard brittiska pund som säkrades till förmån för RMPP i enlighet med kommissionens beslut 2009/613/EG av den 8 april 2009 ([8]).

(43) Den 30 juni 2010 kom RMG och förvaltaren överens om ytterligare en återhämtningsplan med syftet att finansiera RMPP:s underskott till mars 2047, genom följande årliga inbetalningar:

i) Från den 1 april 2009 till den 31 mars 2047: årliga underskottsbetalningar på 282 miljoner pund per år, uppräknade med hänsyn till inflationen i detaljhandelspriserna.

ii) Från den 1 april 2013 till den 31 mars 2023: ytterligare inbetalningar motsvarande 4,0 % av medlemmarnas inbetalningar.

(44) POL bidrar med 7 % av underskottsbetalningarna. Andelen beräknas på grundval av antalet anställda som är utsända till POL i förhållande till det totala antalet anställda vid RMG. POL:s årliga inbetalning till pensionsunderskottet räkenskapsåret 2010–2011 var 21 miljoner brittiska pund.

Avlastning av pensionsunderskottet

(45) Förenade kungarikets myndigheter föreslår att det inrättas ett nytt system för lagstadgad pension i vilket de ekonomiska förpliktelserna åligger den brittiska staten och det inte finns någon rättslig koppling till RMG eller RMPP. En del av RMPP:s pensionsförpliktelser och tillgångar föreslås överföras till det nya systemet. Tanken är att pensionsförmåner som förvärvats fram till den 31 mars 2012 ska överföras till systemet. Förslaget gäller nuvarande pensionärer, blivande pensionstagare och aktiva medlemmar i RMPP.

(46) I stora drag beräknas det nya pensionssystemet ta över pensionsförpliktelser på sammanlagt 32 200 miljoner brittiska pund och tillgångar på 27 700 miljoner brittiska pund (baserat på de försäkringstekniska värderingssiffrorna per den 31 mars 2011) och alltså ett underskott på 4 500 miljoner brittiska pund. Efter pensionsavlastningen den 1 april 2012 kommer RMG att fortsätta att göra endast de normala pensionsinbetalningarna för alla RMPP:s medlemmar som fortfarande arbetar vid RMG, och alltså bara ha kvar pensionsförpliktelser för nya pensionsrättigheter som förvärvas efter mars 2012 (nedan kallat *det pågående RMPP-systemet*).

(47) Det pågående RMPP-systemet kommer omedelbart efter pensionsavlastningen att bestå av pensionsförpliktelser på omkring 2 100 miljoner brittiska pund ([9]) och lika stora tillgångar som RMG behåller. RMG kommer att fortsätta att stå för alla framtida servicekostnader, inklusive ansvaret för eventuella skyldigheter inom RMPP att upprätthålla en fortsatt slutlönekoppling samt vissa ökningar (t.ex. för förtidspensionering) med avseende på de gamla pensionsförmånerna. Det innebär att RMG efter pensionsavlastningen kommer att fortsätta att bära risken

([8]) EUT L 210, 14.8.2009, s. 16.

([9]) Baserat på de senaste uppskattningarna. Det exakta beloppet kommer att vara beroende av marknadsrörelser fram till mars 2012 och kan överstiga eller understiga detta belopp.

för att de gamla förpliktelserna för blivande pensionstagare kan öka till följd av eventuella löneökningar som överstiger prisinflationen, eftersom pensionsförmånerna måste kopplas till gällande slutlönenivå. RMG behåller också ansvaret för den befintliga RMSEPP med pensionsförpliktelser på 300 miljoner brittiska pund och ett underskott på omkring 30 miljoner brittiska pund (enligt värdering den 31 mars 2011).

2.3.2 *Omstruktureringsstöd*

RMG:s omstrukturering

(48) För att komma till rätta med sina ekonomiska svårigheter upprättade RMG i juni 2011 en omstruktureringsplan för perioden 2008–2016.

(49) RMG:s planer, som främst är inriktade på kostnadsminskning och intäktsdiversifiering, bygger på de omfattande omstruktureringsåtgärder som RMG har vidtagit sedan 2002 (bl.a. väsentliga förändringar av RMPP) för att modernisera verksamheten och få ner kostnaderna. RMG:s plan från juni 2011 för att återställa företagets lönsamhet är indelad i fem nyckelområden:

i) Modernisering av verksamheten, vilket innefattar förändringar på alla RMG:s verksamhetsområden och ger betydande kostnadsbesparingar.

ii) Företags- och backofficeomstrukturering.

iii) Omvandling av affärsverksamheten.

iv) Investering i en ny it-plattform.

v) Initiativ för förbättrad likviditet.

(50) Syftet med omstruktureringsplanen är att återställa RMG:s långsiktiga lönsamhet. Enligt Förenade kungariket kommer förmågan att bli av med strukturellt höga fasta kostnader, att förbättra den övergripande rättsliga ramen och att diversifiera intäkterna för att ersätta intäkter som gått förlorade på grund av minskade postvolymer att främja ett lönsamt RMG som kan locka till sig investeringar från den privata sektorn för att säkra sin långsiktiga framtid.

Skuldminskningsåtgärder

(51) Förenade kungariket hävdar att återställandet av RMG:s långsiktiga lönsamhet är ett centralt strategiskt mål för att säkra allmän tillgänglighet och ett effektivt tillhandahållande av de samhällsomfattande tjänsterna. Enligt Förenade kungariket kommer inte enbart pensionsavlastningen att räcka för att säkra RMG:s långsiktiga lönsamhet – inte ens efter avlastningen av pensionsunderskottet kan RMG övervinna sina ekonomiska svårigheter med sina egna medel eller medel från marknaden.

(52) Därför anmälde Förenade kungariket vid sidan av pensionsavlastningen även vissa åtgärder för att stärka RMG:s balansräkning:

i) En del av RMG:s skuld till den brittiska staten avskrivs (nedan kallade *skuldminskningsåtgärder*), uppskattningsvis högst 1 700 miljoner pund (plus upplupen ränta).

ii) RMH ställer vissa belopp i ”Mails Reserve” ([10]) till förfogande för RMG genom en stående lånekredit med ett högsta kreditutnyttjande på 200 miljoner brittiska pund.

2.4 **Skälen till att den ingående granskningen inleddes**

(53) Förenade kungariket hävdade i sin anmälan att pensionsavlastningen med utgångspunkt i kommissionens praxis skulle kunna anses förenlig med den inre marknaden som nedärvda kostnader från tiden före liberaliseringen. Man hävdade vidare att de föreslagna åtgärderna är förenliga med riktlinjerna för statligt stöd till undsättning och omstrukturering av företag i svårigheter ([11]) (nedan kallade *riktlinjerna*). Förenade kungariket åberopade inte artikel 106.2 i fördraget som motivering för de anmälda åtgärderna i samband med förfarandet.

(54) I kommissionens beslut om att inleda den formella granskningen ifrågasattes att pensionsavlastningen skulle kunna anses förenlig som kompensation för en exceptionell börda till följd av RMG:s tidigare monopolställning i den offentliga sektorn. Kommissionen godkände 2007 en fransk reform gällande finansiering av nuvarande och framtida pensioner till de anställda vid La Poste med status som statstjänstemän ([12]). I 2007 års beslut slogs dock fast att La Postes faktiska socialförsäkringskostnader var jämförbara med konkurrenternas, medan en avlastning av hela RMG:s pensionsunderskott tycktes innebära att det företaget fick en fördel jämfört med ett genomsnittligt brittiskt företag. Kommissionen undrade därför

([10]) RMG har gjort en del investeringar i statspapper eller i depositioner i National Loan Fund, som klassificeras som omsättningstillgångar och ofta omnämns som ”gilts”, brittiska statspapper. De omfattas av ett särskilt regelverk i form av riktlinjer från de brittiska myndigheterna i avsnitt 72 i 2000 års lag om postkontor. I enlighet med riktlinjer av den 30 januari 2003 placerade RMG dessa tillgångar i en särskild reserv (”Mails Reserve”), som skulle kunna utnyttjas för att finansiera särskilda föreskrivna åtgärder.

([11]) EUT C 244, 1.10.2004, s. 2.

([12]) Kommissionens beslut 2008/204/EG av den 10 oktober 2007 om det statliga stöd som Frankrike beviljat för reformen av formerna för finansiering av pensioner till statstjänstemän vid La Poste (EUT L 63, 7.3.2008, s. 16).

om de kostnader som RMG befriades från helt och hållet motsvarar nedärvda kostnader i den mening som avses i Europeiska unionens domstols rättspraxis och om villkoren verkligen skulle bli rättvisa när avlastningen genomförts.

(55) Kommissionen var också tveksam till omstruktureringsplanens förenlighet med riktlinjerna, särskilt med avseende på utsikterna till återställd lönsamhet, storleken på RMG:s inbetalningar och nivån för kompensationsåtgärderna.

(56) Kommissionen ansåg inte att Förenade kungariket på ett övertygande sätt visat att den omstruktureringsplan som först lämnats var förenlig med riktlinjerna. Framför allt betvivlade kommissionen att RMG:s roll som enda tillhandahållare av samhällsomfattande tjänster och förpliktelserna till följd av dess tidigare monopolställning i den offentliga sektorn gjorde det motiverat att lindra villkoren i riktlinjerna, framför allt de som säkerställer att konkurrenssnedvridningen begränsas och att det stödmottagande företaget bidrar med 50 % till omstruktureringskostnaden.

(57) Kommissionen ansåg dessutom att den ursprungliga omstruktureringsplanens varaktighet, från 2008 till 2016, var mycket lång och att prognoserna i den ursprungliga omstruktureringsplanen var känsliga för förändringar av antagandena om t.ex. total postvolym. Kommissionen ställde sig därför tvivlande till att RMG:s långsiktiga lönsamhet skulle kunna återställas genom genomförande av den anmälda planen och till att lönsamhetsprognoserna skulle hålla.

2.5 **Ändring av de anmälda åtgärderna efter det att det formella granskningsförfarandet inletts**

(58) Under diskussionerna med kommissionen i samband med den formella granskningen avstod Förenade kungariket från en del av skuldminskningen på 1 700 miljoner brittiska pund och sänkte de anmälda skuldminskningsåtgärderna till 1 089 miljoner brittiska pund. Förenade kungariket drog också tillbaka den anmälda stående lånekrediten på 200 miljoner brittiska pund. Kommissionen betraktar därför inte längre dessa åtgärder som anmälda, utan bara skuldminskningsåtgärden på 1 089 miljoner brittiska pund.

(59) Vidare lade Förenade kungariket under granskningen fram en uppdaterad omstruktureringsplan som omfattar en kortare omstruktureringsperiod, 2010–2015. Under den perioden kommer RMG att vidta operativa och industriella åtgärder för att omstrukturera verksamheten. Planen för att återställa RMG:s lönsamhet kan delas in i följande nyckelåtgärder: arbetskraftsrelaterad omstrukturering, strukturell omstrukturering för att minska kapaciteten och omstrukturering av it-system.

Arbetskraftsrelaterad omstrukturering:

(60) Arbetskraftsrelaterad omstrukturering är ett centralt inslag i RMG:s förändringar för att se till att en ekonomiskt hållbar samhällsomfattande tjänst kan tillhandahållas på lång sikt i Förenade kungariket. Arbetet har redan inletts och RMG har för avsikt att ytterligare väsentligt minska sin arbetsstyrka genom ett program för frivillig uppsägning och naturlig avgång under den period som planen omfattar. Enbart dessa åtgärder står för omkring en tredjedel av de totala relevanta omstruktureringskostnaderna enligt planen och kommer att ge en avsevärd minskning av en av RMG:s största kostnader.

(61) Enligt omstruktureringsplanen kommer RMG:s personalstyrka vid UK Letters & Parcels and International (UKLPI) under omstruktureringsperioden att minska från omkring 160 000 i början av det år som slutar i mars 2011 till omkring […] i mars 2015. Det ger en sammanlagd minskning på omkring […] vid UKLPI mellan mars 2011 och mars 2015, motsvarande omkring […] per år. I denna arbetskraftsrelaterade omstrukturering ingår en minskning med nästan […] chefer på central nivå (varav över 1 000 redan har slutat i mars 2011). Man räknar med att kunna göra arbetskostnadsbesparingar på […] brittiska pund i reala termer mellan mars 2010 och mars 2015.

(62) De föreslagna arbetskraftsförändringarna kommer att påverka i stort sett alla delar av RMG:s verksamhet. Några exempel:

i) Omstrukturering av utdelning och insamling utomhus, som är arbetsintensiva verksamheter med höga fasta kostnader. Omstruktureringen inriktas på att åstadkomma besparingar, bl.a. genom införande av World Class Mail (se skäl 68), ett övergripande system för förbättrad säkerhet, kundservice, kvalitet och produktivitet vid alla distributionskontor.

ii) Övergång från manuella, arbetsintensiva processer till automatiska processer, vilket får konsekvenser för arbetskraften.

iii) Nästan […] chefer i centrala funktioner försvinner.

(63) Den arbetskraftsrelaterade omstruktureringskostnad som ingår i omstruktureringsplanen från juni 2011 utgörs i huvudsak av i) avgångsvederlag, ii) rese- och omställningskostnader och iii) vissa exceptionella utbetalningar av engångsbelopp. Avgångsvederlagen förväntas uppgå till omkring […] miljoner brittiska pund från mars 2010 till mars 2015. Rese- och omställningskostnaderna (belopp som betalas ut till personal som behållits men

nu måste arbeta vid andra anläggningar som ett led i omstruktureringen av RMG:s infrastruktur, där stängning av en del postcentraler ingår) kommer att uppgå till omkring […] miljoner brittiska pund till 2014/2015. Exceptionella utbetalningar av engångsbelopp – som krävs för att bibehålla takten och djupet i förändringen och utgör en central del i 2010 års moderniseringsavtal med Communication Workers Union – uppgår till […] miljoner brittiska pund. Dessa utbetalningar hade inte varit nödvändiga om moderniseringen varit långsammare och mer konventionell.

(64) Dessa centrala inslag i den arbetskraftsrelaterade omstruktureringen uppgår tillsammans till omkring hälften av de totala relevanta omstruktureringskostnaderna från mars 2010 till mars 2015.

Strukturell omstrukturering för att minska kapaciteten

(65) Vid sidan av de åtgärder som avser RMG:s arbetsstyrka innefattar den anmälda omstruktureringsplanen strukturell omstrukturering för att minska kapaciteten i verksamheten under perioden. Det belopp som använts för strukturell omstrukturering motsvarar omkring en tredjedel av de totala relevanta omstruktureringskostnaderna från mars 2010 till mars 2015. Denna del av omstruktureringen avser framför allt en väsentlig begränsning av postcentralnätet, vilket får motsvarande konsekvenser för arbetskraften.

(66) Den strukturella omstruktureringen består också i automatisering och, vilket är väsentligt, nya utdelningsmetoder för att möjliggöra längre och flexiblare utdelningstider. Även detta får betydande konsekvenser för arbetskraften och är ett centralt inslag i omstruktureringen.

(67) Omstruktureringsplanen innefattar ett engångsprogram för rationalisering av fastighetsbeståndet genom minskning av antalet postcentraler från 64 i början av räkenskapsåret 2010/2011 till […] i mars 2015, varigenom RMG:s markinnehav minskar avsevärt och verksamheten rationaliseras. I omstruktureringsplanen ingår därför stängning av […] postcentraler mellan 2010/2011 och 2014/2015, vilket motsvarar en minskning av hela nätet med […]. På ett år, från mars 2010 till mars 2011, stängdes sammanlagt 5 postcentraler.

(68) I anslutning till detta inför RMG World Class Mail vid alla kvarvarande postcentraler. World Class Mail är ett övergripande system för förbättrad säkerhet, kundservice, kvalitet och produktivitet samt färre störningar. Det förstklassiga resultatet nås genom att alla anställda medverkar till att åtgärda det slöseri med tid och resurser som orsakas av undermålig tillförlitlighet, samt till processystemens driftsprestanda. Samtliga postcentraler kommer att ingå i World Class Mail vid utgången av räkenskapsåret 2011/2012, och World Class Mail håller även på att införas vid distributionskontoren.

(69) Dessutom kommer införandet av intelligenta brevsorteringsmaskiner att förändra den automatiserade sorteringen och leda till minskade kostnader för manuell sortering. Dessa maskiner är betydligt snabbare än de metoder och den utrustning som används i dag och som RMG har använt i nästan 20 år.

(70) Dessutom håller tursekvensering på att införas, varigenom brevsorteringen automatiseras i utdelningsordning. Detta är en väsentlig del av omstruktureringen och kräver inköp och införande av kompakta sorterings- och sekvenseringsmaskiner och medför ändrade arbetsmetoder framför allt för brevbärare som arbetar med utdelning. Automatisk sekvensering av brev minskar den manuella sorteringen vid distributionskontor (och kostnaderna för den) och möjliggör därmed en effektivare schemaläggning av start- och sluttider för utdelningspersonal. Tursekvensering är en strukturell förändring av RMG:s postbehandling som kommer att öka produktiviteten. RMG sekvenserade 0 % av posten 2008, 1 % 2009 och 50 % i augusti 2011.

(71) RMG:s omstruktureringsplan innefattar automatisering av sorteringen av små paket, som i dag görs manuellt. Företaget försöker komma fram till den bästa lösningen under omstruktureringsperioden.

(72) Slutligen gör nya utdelningsmetoder att RMG kan övergå från traditionella utdelningsmetoder (till fots, med cykel) till utdelning där man främst använder säkra kärror (manuella eller motordrivna) och transportbilar. Dessa nya metoder innebär en stor förändring för RMG, och den förändring som genomförs, med de kostnader den medför, kommer att möjliggöra längre och flexiblare utdelningstider. Det kommer i sin tur att göra det möjligt för RMG att minska antalet utdelningslinjer och kostnaderna för utomhusutdelningen.

It-omstrukturering

(73) Omstruktureringen innefattar verksamhetskritiska investeringar i anläggningstillgångar i form av it under den period som planen omfattar. I anslutning till arbetskraftsförändringarna håller RMG på att införa elektroniska handapparater som ska ersätta pappersbaserade processer och därmed öka effektiviteten. En av de viktigaste funktionerna är att lagra kundunderskrifter som bekräftar mottagandet av spårade försändelser. Apparaterna gör det möjligt för RMG att spåra försändelser i realtid. Därmed försvinner behovet av ytterligare behandling av underskrifter och papperskvitton när brevbäraren har avslutat utdelningen.

(74) RMG kommer även att göra andra investeringar i it och drift, däribland betydande investeringar på flera kritiska områden:

i) Förbättrad operativ rapportkapacitet.

ii) Modernisering av personalprocesser.

iii) Införande av automatisk läsning av adressuppgifter och användning av uppgifterna för prestandarapportering.

iv) […].

v) […].

(75) Investeringarna i system- och it-omstrukturering motsvarar sammanlagt omkring en femtedel av de totala relevanta omstruktureringskostnaderna från mars 2010 till mars 2015.

Slutsatser

(76) Förenade kungariket räknar med att RMG, när pensionsåtgärderna genomförts och omstruktureringsåtgärderna slutförts, kommer att kunna

i) täcka sina kostnader, inklusive avskrivningar och finansiella kostnader, och i synnerhet nå ett positivt tillgängligt kassaflöde efter räntor och skatt på […] miljoner brittiska pund till mars 2015,

ii) nå en kapitalavkastning som gör att det kan konkurrera på marknaden av egen kraft, och i synnerhet nå en positiv avkastning på investerat kapital på […] till mars 2015, och

iii) generera likviditet från den underliggande verksamheten (före avyttring av tillgångar) – framför allt kommer företaget att ha ett positivt tillgängligt kassaflöde för den löpande verksamheten på […] miljoner brittiska pund.

(77) Denna slutsats gäller även i det rimliga negativa scenario (en ytterligare volymminskning på […] under den period som omstruktureringsplanen omfattar) som presenterades för kommissionen den 30 november 2011 som en del av känslighetsanalysen. I ett sådant negativt scenario skulle RMG i mars 2015 kunna

i) ha ett positivt tillgängligt kassaflöde efter räntor och skatt på […] miljoner brittiska pund till mars 2015,

ii) nå en positiv avkastning på investerat kapital på […] till mars 2015, och

iii) nå ett positivt tillgängligt kassaflöde för den löpande verksamheten på […] miljoner brittiska pund.

(78) Det hävdas att dessa prognoser vittnar om stabiliteten och styrkan i den föreslagna omstruktureringen.

3. SYNPUNKTER FRÅN BERÖRDA TREDJEPARTER

(79) En rad olika berörda tredjeparter lämnade synpunkter på beslutet om att inleda förfarandet, bl.a. RMG:s mindre inhemska konkurrenter och deras branschorganisationer, dess större internationella motsvarigheter, påtryckningsgrupper och ett fackförbund som representerar merparten av RMG:s personal.

Synpunkter från Mail Competition Forum

(80) Som branschorganisation för mindre postoperatörer i Förenade kungariket lägger Mail Competition Forum (nedan kallat *MCF*) stor vikt vid att RMG är sunt och lönsamt, eftersom det är det enda företag i Förenade kungariket som kan fullgöra skyldigheten att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster. Samtidigt befarar man att ett RMG som stärks på konstgjord väg skulle kunna tränga ut sina mindre konkurrenter från en redan besvärlig marknad genom underprissättning, marginalprispress och nekad tillgång till väsentliga anläggningar. MCF förespråkar därför långtgående förebyggande lagstiftningsåtgärder för att skydda mindre konkurrenter och se till att de har tillgång till Royal Mails nät.

(81) MCF håller med Förenade kungariket om att RMG är ett företag i svårigheter och att riktlinjerna bör ligga till grund för bedömningen av de föreslagna åtgärderna. MCF noterar vidare att Förenade kungariket inte försöker motivera stödet med hänvisning till att det är nödvändigt för att upprätthålla en tjänst av allmänt ekonomiskt intresse, men konstaterar att ersättning för tjänster av allmänt ekonomiskt intresse till RMG som godkänns av kommissionen skulle behöva kombineras med rigorösa säkerhetsåtgärder för att skydda konkurrensen.

(82) MCF anser att åtgärderna bör begränsas till vad som är absolut nödvändigt och utformas så att de endast avser pensionsunderskottet. MCF motsätter sig alla åtgärder för att stärka balansräkningen och alla andra åtgärder för att göra företaget mer attraktivt för en privat investerare i en marknadsekonomi. I det avseendet är MCF skeptiskt till en privatisering av företaget.

(83) Vad beträffar det egna bidrag på 50 % som enligt riktlinjerna krävs för stora företag förespråkar MCF att den fastställda tröskeln följs strikt och rekommenderar avyttring av tillgångar och utmätning av förlustbringande verksamhet för att finansiera detta.

(84) När det gäller kompensationsåtgärder anser MCF att ett antal långtgående struktur-, skatte- och lagstiftningsåtgärder är nödvändiga, bl.a. en reform av den brittiska lagen om posttjänster för att förhindra att RMG i framtiden får

ytterligare stöd för samma ändamål, en fullständig strukturell åtskillnad mellan verksamhetens detaljist- och nätaspekter och ett avskaffande av det momsundantag som RMG omfattas av för tjänster som inte ingår i skyldigheten att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster.

Synpunkter från Secured Mail

(85) Secured Mail framhåller RMG:s betydelse för fullgörandet av skyldigheten att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster i Förenade kungariket. Samtidigt uppmanar Secured Mail kommissionen att se till att RMG inte får möjlighet att utnyttja sin nya styrka på ett sätt som skulle hota de mindre konkurrenternas affärsmodell. Secured Mail betonar, i likhet med Mail Competition Forum, vikten av ett tillräckligt stort eget bidrag som finansieras genom avyttring av tillgångar och utmätning av förlustbringande verksamhet. Secured Mail efterlyser dessutom lagstiftningsåtgärder, t.ex. åtskillnad mellan nät- och detaljistaspekterna i RMG:s verksamhet.

Synpunkter från UK Mail

(86) UK Mail, en mindre inhemsk konkurrent, menar att företaget visserligen generellt välkomnar statligt stöd till RMG för att skydda ett effektivt tillhandahållande av de samhällsomfattande tjänsterna, men att åtgärderna endast bör godkännas om riktlinjerna följs strikt.

Synpunkter från DX

(87) DX, en annan mindre inhemsk konkurrent, uttrycker också farhågor för en okontrollerad förstärkning av RMG:s ställning på den brittiska marknaden och förespråkar kompensationsåtgärder för att uppväga en potentiell snedvridning av konkurrensen.

Synpunkter från Communication Workers Union

(88) Communication Workers Union (nedan kallat ”CWU”) sätter åtgärderna i samband med RMG:s mer omfattande moderniseringsinsatser de senaste åren. CWU välkomnar stödåtgärderna men uttrycker farhågor för den stress som omstruktureringen medför för arbetstagarna och pekar på de djupgående och varaktiga förändringarna av de allmänna arbetsvillkoren för de anställda vid Royal Mail. CWU ber kommissionen att inskränka omstruktureringen till ett minimum för att begränsa de negativa effekterna på de allmänna arbetsvillkoren. CWU motsätter sig en bedömning enligt riktlinjerna och menar att kommissionen i stället bör godkänna stödet som ersättning för en tjänst av allmänt ekonomiskt intresse. CWU anser att det inte bör krävas något eget bidrag av RMG och förespråkar en generös bedömning av stödåtgärderna för att göra övergångsprocessen så smärtfri som möjligt för arbetstagarna vid RMG.

Synpunkter från Free and Fair Postal Initiative

(89) Påtryckningsgruppen Free and Fair Postal Initiative (nedan kallad *FFPI*) välkomnar generellt de statliga stödåtgärderna till förmån för RMG och uttrycker bara en viss oro för återställandet av RMG:s lönsamhet enligt omstruktureringsplanen. Med tanke på det rådande ekonomiska klimatet ifrågasätter FFPI utsikterna till försäljning och beklagar avsaknaden av en heltäckande privatiseringsplan.

(90) FFPI är dessutom angeläget om att påpeka att alla riktlinjernas krav måste vara uppfyllda – framför allt vill man se ett betydande eget bidrag (50 %) i enlighet med riktlinjerna. FFPI anser vidare att långtgående kompensationsåtgärder måste innefatta försäljning av tillgångar som inte behövs för tillhandahållandet av de samhällsomfattande tjänsterna och i synnerhet garantier i fråga om marknadstillträde för konkurrenter.

(91) FFPI säger vidare att man motsätter sig ett resonemang om nedärvda kostnader enligt besluten i ärendena med EDF ([13]) och La Poste ([14]) i det här fallet, eftersom de ärendena skiljer sig avsevärt från det här ärendet, framför allt när det gäller pensionssystemen i Frankrike och Förenade kungariket.

Synpunkter från Deutsche Post

(92) Deutsche Post sätter RMG:s stödbehov i samband med liberaliseringsprocessen på den brittiska postmarknaden och det därav följande kravet att den tidigare monopolsinnehavaren anpassar sig till villkoren på en konkurrensutsatt postmarknad och moderniserar sina affärsmetoder på det sätt som krävs. Deutsche Post uppmanar därför kommissionen att i detta avseende säkra en enhetlig tillämpning av lagstiftningen i alla medlemsstater. Vidare motsätter sig Deutsche Post Förenade kungarikets resonemang om att RMG utgör ett ”undantagsfall” enligt riktlinjerna och ställer sig tvivlande till att riktlinjerna är tillämpliga i detta fall.

(93) I detta sammanhang hävdar Deutsche Post också, på grundval av förstainstansrättens dom i Combus-målet ([15]), att statlig ersättning för pensionskostnader över den nivå som normalt belastar privata konkurrenter, i samband med privatisering av tidigare statligt ägda tillhandahållare av samhällsomfattande tjänster, inte utgör statligt stöd. Deutsche Post menar att avlastningen av RMG:s pensionsunderskott inte bör omfattas av förbudet i artikel 107 i fördraget eftersom denna åtgärd syftar till att komma till rätta med en strukturell nackdel i den mening som avses i Combus-domen.

([13]) Kommissionens beslut 2005/145/EG av den 16 december 2003 om det statliga stöd som Frankrike genomfört till förmån för EDF samt el- och gasindustrin (EUT L 49, 22.2.2005, s. 9).
([14]) Se fotnot 12.
([15]) Mål T-157/01, Danske Busvognmænd mot kommissionen, REG 2004, s. II-917.

(94) Deutsche Post anser också att kommissionen måste ta hänsyn till att RMG redan fått ersättning för sitt pensionsunderskott i form av högre frimärkspriser.

Synpunkter från TNT

(95) TNT konstaterar att stödet inte bör överstiga det lägsta belopp som är absolut nödvändigt för att rädda RMG ur dess ekonomiska svårigheter. Samtidigt befarar TNT att RMG skulle kunna utnyttja sin nyfunna styrka för att otillbörligen begränsa konkurrensen på den brittiska postmarknaden i ett försök att återta kontrollen över marknaden och ta tillbaka förlorade marknadsandelar.

(96) För att detta inte ska ske efterlyser TNT långtgående åtgärder som kompensation för statligt stöd, bl.a. en garanti för framtida nättillgång, eventuellt genom uppdelning, och avskaffande av momsundantaget för att stärka konkurrensen på marknaderna för slutlig utdelning.

(97) Vad beträffar den korrekta rättsliga ramen håller TNT med Förenade kungariket om att åtgärderna bör bedömas som omstruktureringsstöd enligt riktlinjerna och avvisar tanken på en analys enligt artikel 106.2 i fördraget.

Synpunkter från UPS

(98) I sin framställning hävdar UPS att de förslagna stödåtgärderna skulle kunna få allvarliga konsekvenser för postmarknaden och ge effekter även på andra marknader än dem som åtgärderna direkt avser, nämligen på expresspaketmarknaderna i Förenade kungariket och Europa. UPS är i detta sammanhang tveksamt till hur fördelarna för RMG har beräknats och till att riktlinjerna är tillämpliga i detta fall.

(99) UPS ställer sig dessutom tvivlande till att åtgärderna är förenliga med artikel 107.3 i fördraget och med riktlinjerna.

(100) När det gäller kompensationsåtgärder hävdar UPS att de måste stå i proportion till konkurrenssnedvridningen. UPS avvisar därigenom Förenade kungarikets förslag om att uppgiften att tillhandahålla de allmännyttiga tjänsterna bör tas i beaktande vid bedömningen av åtgärderna enligt riktlinjerna. UPS betonar framför allt behovet av att analysera och ta hänsyn till potentiella sidoeffekter på angränsande marknader om åtgärderna inte bara skulle stärka RMG utan även dess dotterbolag, särskilt GLS.

(101) Vad beträffar stödbeloppet framhåller UPS att det bör begränsas till vad som är absolut nödvändigt och att ett betydande eget bidrag bör krävas av RMG. I detta sammanhang ställer sig UPS tvivlande till att det rör sig om ett undantagsfall och att ett eget bidrag på mindre än 50 % därmed skulle vara tillåtet, såsom Förenade kungariket antyder. Om kommissionen skulle godta Förenade kungarikets resonemang i detta avseende anser UPS vidare att det egna bidraget inte under några omständigheter bör understiga 40 %, baserat på kommissionens tidigare beslutspraxis.

(102) När det gäller resonemanget om nedärvda kostnader enligt artikel 107.3 i fördraget påpekar UPS att åtgärderna inte kan motiveras med utgångspunkt i prejudikat (La Poste) eller rent principiellt. I stället krävs ett övergripande avvägningstest där åtgärdens positiva effekter vägs mot konkurrenssnedvridningen.

4. KOMMENTARER FRÅN DE BRITTISKA MYNDIGHETERNA

4.1 Förekomsten av stöd och stödmottagare

(103) Förenade kungariket godtar att den pensionsavlastning och de skuldminskningsåtgärder som anmälts utgör statligt stöd enligt artikel 107.1 i fördraget.

(104) Förenade kungariket hävdar att inget statligt stöd utgått i samband med skattebehandlingen av överföringen av nettoskulder från RMG till Förenade kungariket, eftersom RMG:s nuvarande pensionsförpliktelser motsvarar belopp som ännu inte betalats ut och är avdragsgilla först när utbetalningen faktiskt sker. RMG har inte heller begärt skattelättnad för några av sina skulder. Förenade kungariket menar att det vore orättvist att ta ut skatt av RMG på frigjorda avsättningar när ingen skattelättnad beviljats för dessa avsättningar till att börja med ([16]).

(105) När det gäller kommissionens påstående i beslutet om att inleda förfarandet att det är oklart om POL skulle gynnas av skuldminskningsåtgärderna, hävdar Förenade kungariket att POL:s finansiering och redovisning är helt skild från RMG:s. Enligt Förenade kungariket säkras detta ytterligare genom det faktum att det rör sig om två olika företag i rättslig mening.

4.2 Pensionsavlastningens förenlighet som kompensation för nedärvda pensionskostnader enligt artikel 107.3 c i fördraget

(106) Förenade kungariket gör först och främst gällande att det finns väsentliga paralleller mellan det aktuella fallet och ärendet med La Poste. Förenade kungariket tillstår visserligen att den brittiska pensionssituationen skiljer sig från den franska och att det inte finns något specifikt brittiskt system som kan jämföras med RMG:s system, men det betyder inte att ärendet med La Poste inte kan

([16]) Med hänvisning till kommissionens beslut i ärendet med British Energy (ärende nr C52/03, beslut av den 22 september 2004) (EUT L 142, 6.6.2005, s. 26).

tillämpas som prejudikat. Förenade kungariket är övertygat om att det finns tillräckliga likheter mellan de två ärendena för att prejudikatet ska vara helt tillämpligt, eftersom båda ärendena gäller påtaglig ekonomisk risk, odefinierade förpliktelser och fasta system.

(107) Förenade kungariket anser dessutom att den lösning som föreslås för RMG inte är lika omfattande eller betydande som den i fallet med La Poste, även om det finns paralleller mellan ärendena. Förenade kungariket befriar bara RMG från dess tidigare förpliktelser, och de pensionsförpliktelser som Förenade kungariket påtar sig åtföljs av merparten av RMPP:s pensionstillgångar. Stödet i fråga är därför begränsat till underskottet och avser inte hela skuldbeloppet.

(108) Förenade kungariket hävdar vidare att RMG:s pensionsförpliktelser är ovanligt stora på grund av en kombination av faktorer, däribland storleken på RMG:s anställningskostnader, indexeringen och bestämmelserna om förtidspensionering samt de förstärkta uppsägningsvillkor som införts genom kollektivavtal med fackförbunden. Förenade kungariket menar att dessa förpliktelser kan betraktas som ”icke-återvinningsbara kostnader” i den mening som avses i tidigare kommissionsbeslut om pensionsförpliktelser i energisektorn. Det betyder att pensionsunderskottet bör betraktas som en oåterkallelig (social) investering som gjordes innan sektorn liberaliserades och blev olönsam under de nya förhållanden som rådde i den liberaliserade sektorn, vilket inte kunde förutses när beslutet fattades. Förenade kungariket baserar sitt resonemang om icke-återvinningsbara kostnader på följande faktorer:

i) Förpliktelsernas form och storlek hänger direkt samman med RMG:s tidigare status som ämbetsverk och monopol.

ii) RMPP var enklare att förvalta i en monopolsituation.

iii) De generösa pensionsrättigheterna för medlemmarna, tillsammans med det stora antalet aktiva medlemmar, blivande pensionstagare och pensionerade medlemmar (som var oundvikligt med tanke på RMG:s skyldighet att tillhandahålla samhällsomfattande tjänster), medför ytterligare pensionskostnader som RMG:s konkurrenter inte behöver bära.

(109) Under granskningens lopp har Förenade kungariket också lämnat närmare upplysningar om RMG:s onormalt stora pensionsförpliktelser, som skulle avlastas som ett led i den brittiska statens förslag. Man har utvecklat den inledande analys som gjordes av experten Towers Watson, som undersökte graden av avvikelse hos RMPP.

(110) Denna ytterligare analys innefattade en jämförelse mellan RMPP och ett genomsnittligt förmånsbestämt system i den privata sektorn och visade enligt Förenade kungariket att omkring 6 900 miljoner brittiska pund av RMPP:s pensionsförpliktelser avser onormalt höga kostnader jämfört med det genomsnittliga systemet.

(111) Detta överstiger nivån för RMPP:s pensionsunderskott på 4 500 miljoner brittiska pund i bokfört värde per mars 2011, vilket enligt Förenade kungariket tyder på att hela RMPP:s pensionsunderskott skulle kunna betraktas som avvikande.

4.3 **Skuldminskningsåtgärdernas förenlighet enligt riktlinjerna**

(112) Förenade kungariket hävdar först och främst att kommissionen bör tillämpa riktlinjerna på ett sådant sätt att man undviker negativa effekter för tillhandahållandet av de samhällsomfattande tjänsterna i landet. Förenade kungariket påpekar följaktligen att RMG är oundgängligt för tillhandahållandet av de samhällsomfattande tjänsterna och hävdar att företagets svårigheter hotar inte bara RMG:s överlevnad som företag utan även tillgången till de samhällsomfattande tjänsterna i landet. Förenade kungariket uppmanar därför kommissionen att ta hänsyn till lagstiftarens avsikt med artikel 106.2 i fördraget vid bedömningen av åtgärderna enligt riktlinjerna. Till stöd för sitt argument nämner Förenade kungariket domstolens rättspraxis enligt vilken fördragets regler bör tillämpas med hänsyn till faktiskt tillhandahållande och obehindrad tillgång till de samhällsomfattande tjänsterna i fall där ett företags förmåga att tillhandahålla en grundläggande tjänst är hotad, särskilt när överlevnaden för det företag som tillhandahåller denna tjänst hotas ([17]).

(113) Förenade kungariket menar därmed att riktlinjernas kriterier för förenlighet i den mån som krävs bör anses tillåta genomförande av åtgärderna i enlighet med omstruktureringsplanen, så att inte den brittiska statens förmåga att fullgöra sina skyldigheter enligt direktivet om posttjänster hotas.

(114) Förenade kungariket vidhåller dessutom att RMG bör betraktas som ett företag i svårigheter i den mening som avses i riktlinjerna, dvs. ett företag som – om ett statligt ingripande hindras – inte vare sig från sina aktieägare eller från källor på marknaden skulle kunna skaffa det kapital som krävs för att stoppa förluster som hotar dess överlevnad. I detta avseende framhåller Förenade kungariket företagets allvarliga ekonomiska svårigheter som orsakats av minskande intäkter, det stora pensionsunderskottet som ger upphov till stora balansräkningsproblem samt prognostiserade kassaflödesbrister.

([17]) Kommissionen mot Frankrike, C-159/94, REG 1997, s. I-5815, punkt 59.

(115) I sina synpunkter lämnade Förenade kungariket mycket mer information om omstruktureringsplanen. Man lade bl.a. fram

i) en närmare beskrivning av de operativa och industriella åtgärder som RMG vidtar för att omstrukturera sin verksamhet och som också skulle ges ekonomiskt stöd genom de anmälda brittiska omstruktureringsåtgärderna,

ii) Förenade kungarikets klargörande om omstruktureringsplanens varaktighet,

iii) en försäkran om att RMG:s framtida lönsamhet säkras genom omstruktureringsplanen, även i ett rimligt negativt scenario,

iv) ett klargörande om storleken på RMG:s egna bidrag till omstruktureringen.

(116) När det gäller omstruktureringsplanens längd hävdar Förenade kungariket att kommissionen bör ta hänsyn till den takt med vilken det är möjligt att genomföra den operativa omstrukturering som krävs, med hänsyn till omfattningen på RMG:s verksamhet, dess arbetsmarknadsrelationer och dess skyldighet att genom hela processen fortsätta att tillhandahålla de samhällsomfattande tjänsterna enligt fastställda kvalitetsstandarder.

(117) Vad beträffar återställandet av den långsiktiga lönsamheten och omstruktureringsplanens genomförbarhet menar Förenade kungariket att det i tillräcklig utsträckning har visats i omstruktureringsplanen att RMG:s lönsamhet kommer att vara återställd i slutet av omstruktureringsperioden, i enlighet med riktlinjerna.

(118) Förenade kungariket anser, på grundval av den bedömning som gjorts av dess ekonomiska rådgivare, att genomförandet av omstruktureringsplanen kommer att innebära att RMG:s lönsamhet återställts i slutet av räkenskapsåret 2014/2015 (dvs. i slutet av mars 2015). Det betyder i praktiken att Förenade kungariket räknar med att RMG, när pensionsavlastningen har genomförts och de omstruktureringsåtgärder som är relevanta när det gäller statligt stöd har slutförts, bör kunna bära alla sina kostnader, inklusive avskrivningar och finansiella kostnader. Den nuvärdesberäknade avkastningen på eget kapital i det omstrukturerade företaget bör dessutom vara tillräcklig för att det ska vara i stånd att konkurrera på marknaden av egen kraft.

(119) Vad beträffar kravet på eget bidrag anser Förenade kungariket fortfarande att de särskilda omständigheterna i detta fall motiverar en mer flexibel hållning.

(120) Förenade kungariket har dock klargjort hur RMG också använder sina egna medel för att finansiera kostnaderna för den omstruktureringsverksamhet som beskrivs i avsnitt 2.5.

(121) Förenade kungariket anser att en eventuell snedvridning av konkurrensen till följd av de anmälda åtgärderna blir minimal. Dessutom erinras om att RMG:s dotterbolag GLS inte direkt påverkas av åtgärderna, och de påverkar därför inte konkurrensen på de europeiska paket- och expressmarknader där GLS är verksamt.

(122) När det gäller kompensationsåtgärder vidhåller Förenade kungariket att kommissionen bör ta hänsyn till i vilken utsträckning denna princip bör tillämpas för att undvika åtgärder som direkt eller indirekt skulle hindra RMG från att fullgöra sin skyldighet att tillhandahålla de samhällsomfattande tjänsterna.

4.4 **Synpunkterna från tredjeparter**

(123) När det gäller synpunkterna från tredjeparter tar Förenade kungariket upp de aktuella frågorna i tematisk ordning.

(124) Vad beträffar farhågorna för sidoeffekter för angränsande marknader via RMG:s dotterbolag GLS, förklarar Förenade kungariket att GLS inte gynnas av de föreslagna stödåtgärderna eftersom de anställda vid GLS varken är eller någonsin har varit anslutna till RMPP och att dess pensionssystem inte har någon som helst koppling till RMPP. Några sidoeffekter är därför inte möjliga. Förenade kungariket betonar dessutom att åtgärderna även om de genomförs inte kommer att påverka GLS likviditet.

(125) När det gäller synpunkter som ifrågasätter den skuldnivå som de lagstadgade pensionsinbetalningarna ger upphov till slår Förenade kungariket fast att storleken på underskottet direkt hänger samman med de nedärvda kostnaderna och att RMG därför bör avlastas från hela underskottet.

(126) Vad beträffar åtgärdernas generella förenlighet med riktlinjerna anser Förenade kungariket att de föreslagna åtgärderna ligger inom riktlinjernas tillämpningsområde. Förenade kungariket vidhåller dessutom den ståndpunkt som uttryckts i anmälan, nämligen att kommissionen bör grunda sin bedömning av de föreslagna åtgärderna på artikel 107.3 i fördraget i den anda som präglar artikel 106.2 i fördraget.

(127) Med anledning av synpunkter som ifrågasätter RMG:s långsiktiga lönsamhet efter det att stödet beviljats avvisar Förenade kungariket de berörda parternas farhågor och säger sig, på grundval av de oberoende råden från sina ekonomiska rådgivare, vara övertygat om att RMG:s lönsamhet kommer att återställas och att företaget kommer att blomstra på lång sikt.

(128) Förenade kungariket avvisar synpunkter om att stödbeloppet inte begränsats till vad som är absolut nödvändigt och i själva verket syftat till att göra RMG mer attraktivt för potentiella investerare för att möjliggöra en framgångsrik privatisering i framtiden. Man förklarar att åtgärderna utformats särskilt för att bara omfatta det som var absolut nödvändigt för att säkra framtiden för de samhällsomfattande tjänsterna och i det syftet återställa RMG:s lönsamhet.

(129) Förenade kungariket avvisar vidare påståenden om att åtgärderna skulle leda till en otillbörlig snedvridning av konkurrensen, eftersom fördelarna för konsumenterna av att RMG överlever mer än väl skulle kompensera för den begränsade snedvridningen på marknaden.

(130) När det gäller synpunkterna på det egna bidrag som krävs avvisar Förenade kungariket argument från berörda parter som ifrågasätter att det rör sig om ett undantagsfall som skulle kunna motivera ett frångående av kravet på ett bidrag på 50 % enligt riktlinjerna. Förenade kungariket vidhåller sin ståndpunkt i anmälan, nämligen att kommissionen vid fastställandet av en lämplig nivå för det egna bidraget bör ta hänsyn till RMG:s arv från den offentliga sektorn och dess skyldighet att tillhandahålla tjänster av allmänt intresse.

(131) Förenade kungariket påpekar vidare att separationen mellan POL och RMG redan innebär att RMG hamnar i ett läge där det kommer att förlora affärsmöjligheter i samband med utvecklingen av närliggande områden såsom personbankstjänster och annan användning av POL:s infrastruktur.

(132) Förenade kungariket avvisar också bestämt krav på avyttring av dess expresspaketoperatör GLS som en kompensationsåtgärd, såsom föreslås i en del av synpunkterna från tredjeparter. Förenade kungariket klargör att man betraktar GLS som en väsentlig del av RMG:s övergripande strategi och att man anser att företaget har avgörande betydelse för uppnåendet av långsiktig lönsamhet. I detta avseende är Förenade kungariket angeläget om att betona att diversifiering av ett företags verksamhet till mer lönsamma områden uttryckligen i riktlinjerna (punkt 17) erkänns som ett viktigt led i återhämtningen för ett företag i svårigheter. Förenade kungariket anser dessutom att en avyttring av GLS skulle hota RMG:s lönsamhet såtillvida att den skulle äventyra inte bara omstruktureringsplanen utan även tillhandahållandet av tjänsten av allmänt intresse i landet.

(133) Förenade kungariket understryker sin ståndpunkt när det gäller huruvida resonemanget om nedärvda kostnader är tillämpligt i det aktuella fallet, på samma sätt som i rättspraxis i fråga om La Poste, EDF ([18]) och OTE ([19]). Förenade kungariket vidhåller att det, trots de tekniska olikheterna mellan det brittiska och det franska pensionssystemet, finns en tillräcklig likhet i logiskt hänseende som innebär att resonemanget om nedärvda kostnader kan tillämpas i detta fall.

(134) Med anledning av synpunkter om att åtgärderna bör bedömas enligt artikel 106.2 i fördraget i stället för enligt riktlinjerna med stöd av artikel 107 i fördraget, betonar Förenade kungariket återigen sin ståndpunkt att detta inte skulle vara lämpligt för RMG under rådande omständigheter. Förenade kungariket anser dock att kommissionen bör ha artikel 106.2 i fördraget i åtanke vid tillämpningen av riktlinjerna.

(135) Förenade kungariket kommenterar också Deutsche Posts synpunkt att kommissionen bör diskontera eventuell behållning som redan genererats till förmån för RMG med avseende på dess pensionsförpliktelser i form av högre priser på prisreglerade områden till följd av pensionsavlastningen. Förenade kungariket vill vederlägga detta resonemang och anser att det i själva verket inte sker någon dubbelräkning mellan reglerade priser och pensionsunderskottet eftersom den metod och de regleringsformer som tillämpas av RMG och tidigare och nuvarande tillsynsmyndigheter säkerställt att RMG inte skulle få medel för samma ändamål två gånger.

(136) Förenade kungariket avvisar Deutsche Posts synpunkt att bedömningen av statligt stöd till tidigare postmonopol bör göras med hjälp av identiska kriterier för att säkra en enhetlig tillämpning av EU:s lagstiftning i alla medlemsstater. I stället menar man att kommissionen bör vara fri att bedöma varje ärende med utgångspunkt i de särskilda omständigheterna och med hänsyn till de egenheter som utmärker varje enskilt fall.

(137) Slutligen kommenterar Förenade kungariket de många anmärkningarna och förslagen från vissa tredjeparter som man anser rör regleringsverksamhet snarare än detta ärende. När det gäller de frågorna, t.ex. strukturell åtskillnad, insyn, granskning och upphörande med viss verksamhet, är Förenade kungariket angeläget om att betona att sådana åtgärder har regleringskaraktär och bör behandlas i rätt forum med den nationella tillsynsmyndigheten i stället för i samband med förfaranden som gäller statligt stöd. Förenade kungariket noterar vidare att omfattningen för momsundantaget för posttjänster i landet redan har behandlats av Europeiska unionens domstol ([20]) och förväntas granskas närmare av de brittiska skattemyndigheterna.

5. BEDÖMNING

5.1 Förekomst av stöd enligt artikel 107.1 i fördraget och potentiella stödmottagare

(138) Enligt artikel 107.1 i fördraget är ”stöd som ges av en medlemsstat eller med hjälp av statliga medel, av vilket

([18]) Se fotnoterna 12 och 13.

([19]) Kommissionens beslut 2008/722/EG av den 10 maj 2007 om statligt stöd C 2/06 (ex N 405/05) som Grekland planerar att genomföra till förmån för OTE:s frivilliga system för förtidspension (EUT L 243, 11.9.2008, s. 7).

([20]) Mål C-357/07, TNT Post UK, REG 2009, s. I-3025.

slag det än är, som snedvrider eller hotar att snedvrida konkurrensen genom att gynna vissa företag eller viss produktion, oförenligt med den inre marknaden i den utsträckning det påverkar handeln mellan medlemsstaterna". När kommissionen avgör om en åtgärd utgör statligt stöd i den mening som avses i artikel 107.1 i fördraget gäller följande kriterier: åtgärden måste ha vidtagits av staten och med hjälp av statliga medel, den måste ge vissa företag eller vissa sektorer en ekonomisk fördel som snedvrider konkurrensen och den måste påverka handeln mellan medlemsstaterna.

5.1.1 *Statliga medel*

(139) Artikel 107.1 i fördraget gäller stöd som ges av en medlemsstat eller med hjälp av statliga medel. Åtgärderna i fråga måste alltså vara resultatet av ett agerande som kan tillskrivas staten, eller innefatta statliga medel.

(140) När det gäller pensionsavlastningen finansieras Förenade kungarikets övertagande av vissa av RMG:s pensionsförpliktelser med statliga medel och kan tillskrivas staten: Förenade kungariket tänker inrätta ett nytt lagstadgat pensionssystem som kommer att medföra en förpliktelse för den brittiska staten, och en viss del av RMPP:s pensionsförpliktelser kommer att överföras till det systemet.

(141) Vad beträffar skuldminskningsåtgärderna står det klart att de finansieras med hjälp av statliga medel och kan tillskrivas staten: Förenade kungariket kommer att skriva av skulden från de utestående lån som RMG i dag har hos staten.

5.1.2 *Selektiv fördel*

(142) För att slå fast om de granskade åtgärderna har inslag av statligt stöd måste det avgöras om de ger RMG en ekonomisk fördel såtillvida att de gör det möjligt för RMG att undgå kostnader som under normala förhållanden skulle ha belastat det egna företaget och således förhindrat marknadskrafterna från att verka fullt ut ([21]).

(143) I detta sammanhang bör det också erinras om att flera av domstolens avgöranden strider mot tanken att kompensation för en strukturell nackdel innebär att en åtgärd inte kan betecknas som stöd. Domstolen har konsekvent ansett att förekomsten av stöd ska bedömas med avseende på verkningarna och inte med avseende på orsakerna till eller syftena med statens ingripande ([22]). Domstolen har också ansett att begreppet stöd innefattar förmåner som beviljas av de offentliga myndigheterna och som i olika former minskar de kostnader som normalt ingår i ett företags budget ([23]). Domstolen har också tydligt påpekat att kostnader hänförliga till löner till företagens anställda till sin natur belastar företagens budget oberoende av frågan huruvida dessa kostnader följer av lagliga skyldigheter eller av kollektivavtal ([24]). I det sammanhanget har domstolen ansett att det faktum att statliga åtgärder avser att kompensera för extra kostnader inte innebär att de undgår att klassificeras som stöd ([25]).

(144) Kommissionen anser att ett företags förpliktelser enligt arbetslagstiftning eller kollektivavtal med fackföreningar, t.ex. pensionskostnader, är en del av de normala kostnader som ett företag ska finansiera med egna medel ([26]). Dessa kostnader är en naturlig del av den verksamhet som företaget bedriver ([27]). I det avseendet spelar det ingen roll om företaget bär pensionskostnaden genom att direkt finansiera pensionerna för sina tidigare anställda eller genom att göra inbetalningar till en pensionsfond, som i sin tur använder de insamlade medlen för att finansiera pensionerna för företagets anställda. Det avgörande är att företaget på ett eller annat sätt bär hela pensionskostnaden.

(145) Vad pensionsavlastningen beträffar konstaterar kommissionen att den kommer att ge RMG en ekonomisk fördel med tanke på effekterna för RMG av underskottet i RMPP och de skyldigheter som RMG har gentemot RMPP enligt brittisk pensionslagstiftning. Dessa skyldigheter innefattar pensionsinbetalningar, i synnerhet för att åtgärda underskottet, och återspeglas i det faktum att underskottet redovisas på RMG:s balansräkning i enlighet med regel 19 i de internationella redovisningsstandarderna (nedan kallade "IAS"). Kommissionen anser därför att Förenade kungarikets övertagande av vissa pensionsförpliktelser kommer att befria RMG från ekonomiska förpliktelser

([21]) T.ex. mål C-301/87, Frankrike mot kommissionen, REG 1990, s. I-307, punkt 41.

([22]) Mål 173/73, Italien mot kommissionen, REG 1974, s. 709, punkt 13; mål 310/85, Deufil mot kommissionen, REG 1987, s. 901, punkt 8; mål C-241/94, Frankrike mot kommissionen, REG 1996, s. I-4551, punkt 20.

([23]) Mål C-387/92, Banco Exterior, REG 1994, s. I-877, punkt 13; dom i ovannämnda mål C-241/94, punkt 34.

([24]) Mål C-5/01, Belgien mot kommissionen, REG 2002, s. I-1191, punkt 39.

([25]) Mål 30/59, Gezamenlijke Steenkolenmijnen in Limburg mot Höga myndigheten, REG 1961, s. 3, punkterna 29 och 30; dom i ovannämnda mål C-173/73, punkterna 12 och 13; dom i ovannämnda mål C-241/94, punkterna 29 och 35; mål C-251/97, Frankrike mot kommissionen, REG 1999, s. I-6639, punkterna 40, 46 och 47; förenade målen C-71/09 P, C-73/09 P och C-76/09 P, Comitato Venezia vuole vivere mot kommissionen, REG 2011, s. I-0000, punkterna 90–96.

([26]) Beslutet i ärendet med La Poste (se fotnot 12), skäl 141, och riktlinjerna (se fotnot 11), skäl 63.

([27]) Mål T-20/03, Kahla mot kommissionen, REG 2008, s. II-2305, punkterna 194–197. Se även Eftadomstolens dom av den 22 augusti 2011 i mål E-14/10, Konkurrenten.no AS mot Eftas övervakningsmyndighet, ännu ej offentliggjord, punkt 86.

som under normala förhållanden skulle ha belastat företaget och därmed förhindra marknadskrafterna från att verka fullt ut.

(146) Kommissionen konstaterar vidare att pensionsavlastningen inte bara ger RMG utan även dess dotterbolag POL en fördel eftersom den befriar det senare från skyldigheten enligt utsändningsarrangemangen med RMG att bidra till pensionsunderskottet. GLS betraktas däremot inte som stödmottagare i samband med pensionsavlastningen eftersom dess anställda inte är anslutna till RMPP och dess pensionssystem inte har någon som helst koppling till RMPP.

(147) Kommissionen noterar också att argumenten för att visa att de pensionskostnader som bärs av RMG är högre än konkurrenternas saknar relevans för avgörandet av huruvida pensionsavlastningen utgör statligt stöd. Kostnadernas relativa nivå kan dock tas i beaktande vid bedömningen av pensionsavlastningens förenlighet.

(148) Kommissionen konstaterar därför att pensionsavlastningen ger RMG och POL en selektiv fördel i den mening som avses i artikel 107.1 i fördraget.

(149) När det gäller den uteblivna beskattningen av frigjorda avsättningar som gjorts i räkenskaperna till följd av pensionsunderskottet godtar kommissionen Förenade kungarikets argument att detta är motiverat eftersom uppbyggnaden av avsättningarna inte kunde befrias från skatt. De pensionsförpliktelser som i dag redovisas i RMG:s räkenskaper motsvarar belopp som ännu inte betalats ut inom RMPP, och enligt brittisk skattelagstiftning får skattelättnad bara beviljas för pensionsinbetalningar där och när dessa görs. RMG har hittills inte begärt skattelättnad för några pensionsförpliktelser som återspeglas i dess räkenskaper. När dessa pensionsförpliktelser överförts till det nya systemet kommer RMG inte längre att ansvara för finansieringen av RMPP och kommer därför inte att begära någon skattelättnad. Eftersom RMG inte kommer att kunna kräva skattelättnad för de pensionsförpliktelser som i dag återspeglas i dess räkenskaper kommer företaget inte heller att räkna med att beskattas när avsättningarna frigörs. Kommissionen anser därför att skattebehandlingen av pensionsavlastningen inte ger RMG någon selektiv fördel och därmed inte utgör statligt stöd.

(150) När det gäller att avgöra om skuldminskningsåtgärderna ger en selektiv fördel bedömer kommissionen den typen av åtgärder med hjälp av kriteriet privat borgenär ([28]). Frågan är om en privat borgenär i samma situation skulle ha handlat på samma sätt för att maximera sina möjligheter att driva in sina fordringar. Kommissionen konstaterar för det första att Förenade kungariket inte har hävdat att man handlar på samma sätt som en privat borgenär när det gäller skuldminskningsåtgärderna och därför inte har gett kommissionen några upplysningar som skulle göra det möjligt att tillämpa kriteriet. För det andra anser kommissionen att en privat borgenär inte skulle ha samtyckt till en minskning av sin fordran utan att kräva ytterligare klausuler eller åtminstone överenskommelser om en omläggning av återstoden av fordran för att maximera sina möjligheter att få betalt efter en framgångsrik omstrukturering. Kommissionen anser därför att skuldminskningsåtgärderna i omstruktureringsplanen ger RMG en selektiv fördel i den mening som avses i artikel 107.1 i fördraget.

5.1.3 *Snedvridning av konkurrensen och påverkan på handeln inom unionen*

(151) När stöd som ges av en medlemsstat stärker ett företags ställning i förhållande till andra konkurrerande företag i handeln inom unionen ska denna handel anses påverkas av det stödet. För att en åtgärd ska anses snedvrida konkurrensen och påverka handeln mellan medlemsstaterna är det enligt etablerad rättspraxis ([29]) tillräckligt att stödmottagaren konkurrerar med andra företag på konkurrensutsatta marknader.

(152) Den brittiska postmarknaden öppnades helt för konkurrens 2006, men vissa marknadssegment var öppna för konkurrens redan dessförinnan (t.ex. utdelning av paket och massförsändelser på över 4 000 försändelser och generellt sett alla posttjänster som inte reserverats för ett visst företag). I detta sammanhang räcker det att påpeka att RMG konkurrerar med företag som är etablerade i andra medlemsstater (t.ex. Post NL eller Deutsche Post) och självt verkar på marknader utanför Förenade kungariket genom sitt expresspaketdotterbolag GLS. Åtgärderna i fråga riskerar därför att snedvrida konkurrensen och påverka handeln mellan medlemsstaterna.

5.1.4 *Slutsats om förekomsten av stöd*

(153) Mot ovanstående bakgrund drar kommissionen slutsatsen att både pensionsavlastningen och skuldminskningsåtgärderna i omstruktureringsplanen utgör statligt stöd i den mening som avses i artikel 107.1 i fördraget.

([28]) Mål C-342/96, Spanien mot kommissionen (Fogasa), REG 1999, s. I-2459, punkterna 31–34; mål C- 256/97, Déménagements-Manutention Transport (DMT), REG 1999, s. I-3913, punkt 24; mål T-152/99, Hijos de Andres de Molina SA (HAMSA) mot kommissionen, REG 2002, s. II-3049, punkt 166.

([29]) Mål T-214/95, Het Vlaamse Gewest mot kommissionen, REG 1998, s. II-717.

5.2 **Stödets förenlighet**

(154) Eftersom undantagen enligt artikel 107.2 och 107.3 a och b i fördraget inte uppenbart är tillämpliga kommer kommissionen att bedöma i vilken utsträckning pensionsavlastningen och skuldminskningsåtgärden kan anses vara förenliga med den inre marknaden enligt artikel 107.3 c i fördraget.

(155) Förenade kungariket har inte åberopat artikel 106.2 i fördraget för att motivera att stödet till RMG är förenligt.

5.2.1 *Pensionsavlastningens förenlighet som kompensation för nedärvda pensionskostnader enligt artikel 107.3 c i fördraget*

(156) Kommissionen kommer att bedöma om pensionsavlastningen kan anses vara förenlig med stöd av artikel 107.3 c i fördraget, enligt vilken stöd för att underlätta utveckling av vissa näringsverksamheter eller vissa regioner kan anses vara förenligt med den inre marknaden, när det inte påverkar handeln i negativ riktning i en omfattning som strider mot det gemensamma intresset.

(157) Enligt rättspraxis får kommissionen förklara statligt stöd som förenligt med den inre marknaden om stödet bidrar till att förverkliga ett mål av gemensamt intresse ([30]), är nödvändigt för att uppnå dessa syften ([31]) och inte påverkar handeln i negativ riktning i en omfattning som strider mot det gemensamma intresset (proportionalitet).

(158) Posttjänster bidrar till social, ekonomisk och territoriell sammanhållning i unionen. Det gradvisa öppnandet av posttjänster för konkurrens, som inleddes på unionsnivå 1998, har medfört bättre kvalitet, ökad effektivitet och bättre lyhördhet gentemot användarna. Öppnandet av marknaden har möjliggjort en inre marknad för posttjänster. Det bidrar därför till målet att upprätta en inre marknad enligt artikel 3.3 i fördraget om Europeiska unionen.

(159) Under liberaliseringsprocessen kan dock den tidigare monopolsinnehavaren drabbas av en konkurrensnackdel eftersom företaget i fråga har ”nedärvda kostnader”, dvs. kostnader som härrör från åtaganden som ingicks innan marknadsöppnandet inleddes och som inte längre kan betalas på samma villkor i en konkurrensutsatt marknadsomgivning eftersom den tidigare operatören inte längre kan föra över motsvarande kostnader på kunderna.

(160) Kommissionen har i sin beslutspraxis erkänt att den gradvisa övergången från en situation där konkurrensen i stor utsträckning är begränsad till en situation med verklig konkurrens på unionsnivå måste ske på godtagbara ekonomiska villkor ([32]). Den har därför i ett antal beslut godtagit att medlemsstaterna beviljar statligt stöd för att befria den historiska operatören från en del av dess ”nedärvda” pensionsförpliktelser ([33]).

(161) I kommissionens beslut om det statliga stödet till EDF ([34]) förklarades statligt stöd som innebar att EDF befriades från särskilda pensionsförpliktelser som översteg dem som blev följden av det allmänna pensionssystemet och som fastställts under en period av monopol som förenligt med den gemensamma marknaden. Kommissionen påpekade att dessa förpliktelser inte skilde sig nämnvärt från en situation med icke-återvinningsbara kostnader inom elsektorn ([35]) och att stöd för att kompensera för alltför höga pensionskostnader därför skulle likställas med kompensation för icke-återvinningsbara kostnader. Kommissionen förklarade därför att samma metod skulle användas vid framtida analyser av liknande fall.

(162) I kommissionens beslut av den 10 oktober 2007 om det statliga stödet till La Poste ([36]) förklarades statligt stöd som innebar att La Poste befriades från särskilda pensionsförpliktelser som översteg dem som blev följden av det allmänna pensionssystemet och som fastställts under en period av monopol som förenligt med den gemensamma marknaden. Dessa förpliktelser härrörde dels från de högre pensionsinbetalningarna för anställda med status som statstjänstemän, dels från kravet att balansera pensionssystemet för dessa anställda.

([30]) Mål T-162/06, Kronoply mot kommissionen, REG 2009, s. II-1, särskilt punkterna 65, 66, 74 och 75.

([31]) Mål T-187/99, Agrana Zucker und Stärke mot kommissionen, REG 2001, s. II-1587, punkt 74; mål T-126/99, Graphischer Maschinenbau mot kommissionen, REG 2002, s. II-2427, punkterna 41–43; mål C-390/06, Nuova Agricast, REG 2008, s. I-2577, punkterna 68 och 69.

([32]) Se kommissionens meddelande om analysmetodiken för statligt stöd i samband med så kallade stranded costs (kostnader som det inte går att få täckning för i en konkurrensutsatt marknad), kommissionens skrivelse SG (2001) D/290869 av den 6 augusti 2001.

([33]) Beslut 2005/145/EG om det statliga stöd som Frankrike genomfört till förmån för EDF samt el- och gasindustrin (se fotnot 13); beslut 2008/204/EG om det statliga stöd som Frankrike beviljat för reformen av formerna för finansiering av pensioner till statstjänstemän vid La Poste (se fotnot 12); kommissionens beslut 2009/945/EG om den reform av finansieringen av RATP:s pensionssystem som Frankrike planerar att genomföra för RATP:s räkning (statligt stöd C 42/07 [f.d. N 426/06]); kommissionens beslut av den 20 december 2011 in ärende C 25/2008 om Réforme du mode de financement des retraites des fonctionnaires de l'Etat rattachés à France Télécom, ännu ej offentliggjort.

([34]) Se fotnot 13.

([35]) Se även kommissionens meddelande om analysmetodiken för statligt stöd i samband med så kallade stranded costs (kostnader som det inte går att få täckning för i en konkurrensutsatt marknad), antaget av kommissionen den 26 juli 2001.

([36]) Se fotnot 12.

(163) Kommissionen noterade att åtgärderna begränsade sig till vad om var absolut nödvändigt för att åstadkomma lika villkor i fråga om sociala avgifter och därför i slutändan skulle gynna konkurrensutveckling och ytterligare liberalisering av postsektorn. Vidare noterades genom en parallell till EDF-beslutet att La Poste inte längre rekryterade statstjänstemän och att dess framtida pensionsutbetalningar försatte La Poste i en situation som var jämförbar med konkurrenternas i fråga om sociala avgifter.

(164) I kommissionens beslut av den 25 januari 2012 om stöd för finansiering av pensionskostnader för offentliganställda vid Deutsche Post ([37]) undersökte kommissionen, i linje med La Poste-beslutet, om Deutsche Posts sociala avgifter motsvarade privata konkurrenters. Kommissionen konstaterade att Deutsche Post vid sidan av pensionssubventionerna även gynnats av riktade höjningar av frimärkspriserna för att finansiera pensionskostnaderna för de offentliganställda. Denna extra lättnad innebar att Deutsche Post i själva verket betalat betydligt lägre sociala avgifter än privata konkurrenter i vissa marknadssegment. Kommissionen förklarade därför pensionssubventionerna som delvis oförenliga med den inre marknaden och beordrade Tyskland att återkräva den oförenliga delen av pensionssubventionerna.

(165) I kommissionens beslut samma dag gällande BPost ([38]) konstaterade kommissionen att det statliga stöd som beviljats BPost för att befria företaget från pensionsförpliktelser för offentliganställda var förenligt med den inre marknaden enligt artikel 107.3 c i fördraget, eftersom det endast befriade BPost från nedärvda pensionskostnader utan att försätta företaget i en mer gynnsam situation än dess konkurrenter med avseende på sociala avgifter. Kommissionen bekräftade att de sociala avgifter som betalades av Belgian Post motsvarade privata konkurrenters.

(166) Det finns vissa paralleller mellan ärendet gällande RMG och tidigare rättspraxis.

(167) Först och främst gäller samtliga ärenden påtaglig ekonomisk risk och odefinierade förpliktelser: RMG bär den ekonomiska risken för ett pensionssystem som härrör från RMG:s tidigare statliga monopolställning. Övriga tidigare monopolsinnehavare inom postsektorn bar en motsvarande ekonomisk risk innan de befriades från sina förpliktelser, och missgynnades på samma sätt jämfört med sina konkurrenter. Samtliga ärenden gäller stödmottagare i liknande situationer eftersom deras pensionssystem skilde sig kraftigt från konkurrenternas.

([37]) Ännu ej offentliggjort, se pressmeddelande IP/12/45 och MEMO/12/37 av den 25 januari 2012.

([38]) Ännu ej offentliggjort, se pressmeddelande IP/12/45 och MEMO/12/38 av den 25 januari 2012.

(168) För det andra anser kommissionen, liksom i tidigare ärenden, att RMG, utan något statligt ingripande för att befria företaget från åtminstone en del av dess pensionsförpliktelser, inte skulle kunna konkurrera med sina konkurrenter av egen kraft. Om RMG lämnades att självt hantera sitt pensionsunderskott skulle företaget gå i konkurs. Som nämns i skäl 29 redovisade RMG vid utgången av räkenskapsåret 2010/2011 negativa nettotillgångar på sin balansräkning. Även efter ett framgångsrikt genomförande av omstruktureringsplanen skulle RMG ha kvar nettoskulder på minst 2 000 miljoner brittiska pund utan en avlastning av pensionsunderskottet.

(169) Det finns dock några omständigheter som skiljer de tidigare ärendena från det nu aktuella.

(170) För det första skiljer sig de brittiska pensionsbestämmelserna avsevärt från dem som gäller i andra medlemsstater. De flesta tjänstepensionssystem ”utkontrakteras” från det statliga pensionssystemet State Earnings Related Pension Scheme. De flesta större arbetsgivare har sina egna pensionssystem. Enligt brittisk pensionslagstiftning måste dessa system ge pensionsrättigheter som uppfyller vissa standarder, och arbetsgivare har vissa skyldigheter att se till att systemen är tillräckligt finansierade. Enligt gällande redovisningsstandarder (IAS) måste arbetsgivare redovisa underskott i sådana pensionssystem på sina balansräkningar.

(171) I detta avseende är RMPP i princip likadant som privata konkurrenters pensionsfonder. Den enda skillnaden mellan RMG och konkurrenterna är att nivån för pensionsförpliktelserna – och därmed RMPP:s underskott – härrör från villkor som fastställdes under monopolperioden och motsvarade vad som gällde för offentliganställda.

(172) Villkoren och nivåerna för andra sociala kostnader (t.ex. inbetalningar till statliga pensionssystem, avgifter för sjuk- och arbetslöshetsförsäkring) skiljer sig inte heller mellan RMG:s anställda och privata konkurrenters anställda.

(173) Slutligen kommer RMG att förbli ansvarigt för alla nya förpliktelser som uppstår i framtiden, liksom för nya förpliktelser som härrör från en ökning av de tidigare förvärvade förmånerna för nuvarande anställda till följd av framtida löneökningar över inflationsnivån. Det betyder att RMG kommer att fortsätta att ha pensionskostnader på samma nivå för nya pensionsrättigheter. Den

anmälda pensionsavlastningen kommer därför endast att minska historiska pensionsförpliktelser fram till dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012, medan RMG behåller det fulla ansvaret för ett eventuellt underskott som uppstår till följd av nya pensionsrättigheter som förvärvats efter pensionsavlastningen den 1 april 2012.

(174) Dessa olikheter gör det motiverat att anpassa den metod som tillämpats i tidigare ärenden för att bedöma förenligheten hos åtgärden i fråga och att ta hänsyn till särdragen i de brittiska pensionssystemen. I tidigare ärenden har de obligatoriska sociala avgifterna (t.ex. sociala avgifter för pension och sjuk- och arbetslöshetsförsäkring) använts som riktmärke, men det är inte lämpligt i det här fallet.

(175) Eftersom RMG för det första vid sidan av pensionskostnaderna har kostnader på samma nivå som konkurrenterna för annan socialförsäkring (exempel skiljer sig inte finansieringsvillkoren för sjuk- och arbetslöshetsförsäkringar från konkurrenternas), måste riktmärkningen göras med hänsyn till finansieringen av pensionsförpliktelser. Det måste säkerställas att RMG försätts i samma situation som konkurrenterna när det gäller skyldigheterna i fråga om finansiering av pensionsfonderna.

(176) För det andra godkände kommissionen i de tidigare ärendena stöd på en nivå som innebar att de framtida sociala kostnaderna för den tidigare monopolsinnehavaren inom postsektorn begränsades till storleken på konkurrenternas sociala avgifter. Förenade kungarikets reform är inte lika långtgående men innebär att RMG ges det fulla ekonomiska ansvaret för ett eventuellt underskott som uppstår till följd av de nya pensionsrättigheter som förvärvas. Jämförelsen måste därför göras på grundval av RMG:s pensionsförpliktelser på dagen för pensionsavlastningen den 1 april 2012.

(177) För det tredje är det inte enkelt att hitta ett enda riktmärke för nivån på konkurrenternas pensionskostnader eftersom de pensionsförmåner som pensionsfonderna erbjuder skiljer sig åt mellan företagen. Varje pensionsfond har individuella överenskommelser med de företag som finansierar systemet. För det mesta kan jämförelsen göras på grundval av ett genomsnitt för jämförbara pensionsfonder.

(178) Kommissionen kommer därför att bedöma om RMG som en följd av pensionsavlastningen kommer att försättas i en situation som kan jämföras med konkurrenternas och andra brittiska företags när det gäller ansvaret för pensionsunderskott.

(179) När det gäller Deutsche Posts synpunkt att bedömningen bör göras med hänsyn till i vilken utsträckning pensionskostnaderna överförts genom höjda reglerade frimärkspriser, har kommissionen granskat den brittiska posttillsynsmyndighetens prissättningsbeslut. Kommissionen anser att pensionskostnaderna i fallet med RMG fördelades jämnt mellan RMG:s olika affärssegment, i enlighet med allmänt vedertagna kostnadsfördelningsprinciper. Det betyder att både de prisreglerade tjänsterna och övriga konkurrensutsatta tjänster burit en lämplig andel av pensionsunderskottet. Det stämmer därför inte att de reglerade priserna i fallet med RMG finansierade en oproportionerligt stor andel av pensionskostnaderna till förmån för de icke prisreglerade affärssegmenten. Den brittiska posttillsynsmyndigheten har säkerställt att RMG:s samtliga affärssegment har bidragit till finansieringen av RMPP:s underskott i lika stor utsträckning och proportionerligt och inte har försatts i en bättre situation än konkurrenterna.

(180) Kommissionen kommer först att bedöma Förenade kungarikets påstående att RMPP:s nuvarande underskott kan avlastas helt och hållet eftersom storleken på de förpliktelser som härrör från mer generösa rättigheter som RMPP erbjudit sina medlemmar överstiger det nuvarande underskottet.

(181) Förenade kungariket har lämnat en studie till stöd för sitt påstående att pensionsunderskottet orsakats av onormalt stora pensionsförpliktelser. Enligt studien uppskattas de avvikande förpliktelserna i Royal Mails system till 12,7 miljarder brittiska pund jämfört med de förpliktelser som skulle uppstå med en pensionsfond som erbjuder pensionsförmåner på den lagstadgade miniminivån. De avvikande förpliktelserna uppgår till 6,9 miljarder brittiska pund vid en jämförelse med den brittiska genomsnittsnivån för pensionsfonders förpliktelser. Eftersom dessa förpliktelser i båda fallen skulle överstiga det nuvarande underskottet på 4,5 miljarder brittiska pund hävdar Förenade kungariket att en fullständig avlastning av pensionsunderskottet är motiverad.

(182) Kommissionen avvisar för det första jämförelsen med den lagstadgade miniminivån, eftersom de uppgifter som lämnats om de genomsnittliga brittiska pensionssystemen tydligt visar att de flesta brittiska pensionssystem erbjuder förmåner som är avsevärt högre än den lagstadgade miniminivån.

(183) För det andra anser kommissionen att jämförelsen med de genomsnittliga pensionssystemen måste granskas kritiskt, eftersom jämförelsens kvalitet och tillförlitlighet varierar.

(miljarder GBP)

		Kostnader i förhållande till ett genomsnittligt pensionssystem
1	RMPP:s pensionsålder på 60 år jämfört med den genomsnittliga pensionsåldern på 63,5 år	3,5
2	Avgångsvederlag	0,5
3	Omvärdering av uppskjuten pension för anställda som slutat sin tjänst före 1991	1,1
4	Ökningar av utbetalade pensioner för tjänsteår före 1997	1,9
	TOTALT	6,9

(184) Jämfört med RMPP:s pensionsålder på 60 år var den genomsnittliga pensionsåldern 63,5 år i hela Förenade kungarikets privata sektor under perioden 1990–2010. Skillnaden i pensionskostnader på 3,5 miljarder brittiska pund har beräknats på grundval av tillförlitliga siffror.

(185) Avgångsvederlagen på 0,5 miljarder brittiska pund inom RMPP är ett ovanligt inslag i system i den privata sektorn och utgör pensionskostnader som går utöver kostnaderna för allmänna pensionssystem.

(186) För medlemmar i de brittiska pensionssystemen som lämnat sin aktiva tjänst före 1991 krävs inte någon inflationsuppräkning i pensionssystemen för alla förmåner under perioden mellan anställningens upphörande och pensioneringen. Inom RMPP görs dock inflationsuppräkningar för dessa medlemmars samtliga förmåner. Förenade kungariket kunde inte lämna exakta siffror för system i den privata sektorn som även erbjuder omvärdering av uppskjutna pensioner för personer som slutat arbeta före 1991 men försäkrar kommissionen att en klar majoritet av systemen inte erbjuder någon sådan omvärdering. Vid beräkningen av de avvikande förpliktelserna på 1,1 miljarder brittiska pund utgår man utan tillräcklig motivering från att 75 % av alla system i den privata sektorn inte skulle erbjuda sådana extra förmåner.

(187) I motsats till inom RMPP krävs det i allmänhet inte att pensioner som förvärvats före 1997 ökar när pensionsförmåner väl har börjat betalas ut till respektive medlem av systemet. Emellertid garanterar 36 % av systemen i den privata sektorn, i likhet med SMPP, ökningar motsvarande inflationen. Övriga system i den privata sektorn erbjuder inte lika stora garanterade ökningar, men i en majoritet av de systemen var det tidigare praxis att man efter eget godtycke fattade beslut om ökningar som låg nära de garanterade ökningarna. Förenade kungarikets expert betvivlar att denna praxis kommer att bestå i framtiden eftersom även privata system nu har underskott och kan besluta att dra ned på de diskretionära ökningarna. De beräknade nedärvda kostnaderna på 1,9 miljarder brittiska pund är i hög grad beroende av antagandena om hur systemen i den privata sektorn kommer att agera i framtiden. Denna uppskattning är därför den minst tillförlitliga av de fyra poster som ingår i de nedärvda kostnaderna.

(188) Som Förenade kungariket självt medger kännetecknas en analys av nedärvda kostnader jämfört med ett genomsnittligt riktmärke med nödvändighet av en viss beräkningsmarginal med tanke på mångfalden i de brittiska pensionssystemen och avsaknaden av detaljerade jämförelseuppgifter som sträcker sig 20–30 år tillbaka i tiden. Förenade kungariket anser att uppskattningarna av de fyra posterna är rimliga mot bakgrund av deras experts erfarenhet men noterar ändå att tillförlitligheten och mängden externa styrkande uppgifter varierar för de olika posterna.

(189) Kommissionen anser att uppskattningarna av nedärvda kostnader med anknytning till pensionsålder och avgångsvederlag är tillförlitliga eftersom de baseras på objektiva uppgifter. Som ett mellanresultat av bedömningen noterar kommissionen följaktligen att de uppgifter som Förenade kungariket lämnat om de onormalt stora pensionsförpliktelserna skulle vara tillräckliga för att motivera en avlastning av (en del av) pensionsunderskottet, under förutsättning att stödet begränsades till de nedärvda kostnader som härrör från dessa två poster.

(190) När det gäller de övriga posterna är dock avvikelsens omfattning i hög grad beroende av expertens antaganden. Kommissionen tillstår visserligen att RMPP erbjudit generösare förmåner än genomsnittliga system i den privata sektorn, men det är svårt att exakt kvantifiera dem.

(191) Kommissionen drar därför slutsatsen att den expertstudie som lagts fram visserligen är baserad på rimliga antaganden i fråga om onormalt höga kostnader till följd av tidig pensionsålder och avgångsvederlag, men att (historiska) uppgifter om de andra källorna till onormalt höga kostnader saknas och studien därför inte kan betraktas som tillräckligt tillförlitlig för att motivera en fullständig avlastning av RMPP:s pensionsunderskott.

(192) Kommissionen anser dessutom att en fullständig avlastning av pensionsunderskottet skulle försätta RMG i en bättre ställning än sina konkurrenter och andra brittiska företag när det gäller dess pensionsförpliktelser. Om man tittar på de pensionsunderskott som FTSE-100-företagen ([39]) redovisar på sina balansräkningar har de allra flesta företag med en profil som kan jämföras med RMG:s i dag pensionsunderskott på grund av den längre förväntade livslängden för pensionssystemens medlemmar och de svåra förhållandena på aktiemarknaderna.

([39]) Indexet FTSE-100 är ett aktieindex för de 100 kapitalstarkaste brittiska företag som är noterade på London Stock Exchange.

(193) För att övervinna dessa svårigheter vid bedömningen av om stödet i fråga är förenligt har kommissionen tittat på de genomsnittliga pensionsunderskotten i företag med en profil som liknar RMG:s.

(194) Förenade kungariket menar att pensionsunderskottet i förhållande till EBITDA (= rörelseresultat före räntor, skatter och avskrivningar) är ett mått på pensionsförpliktelsernas relativa börda och ett företags förmåga att finansiera sådana förpliktelser. Förenade kungariket har lämnat de senaste tillgängliga bokföringsuppgifterna från 2011 om pensionsunderskott och EBITDA i FTSE-100-företagen. Kommissionen anser att FTSE-100-företagen i genomsnitt redovisar ett pensionsunderskott som uppgår till [16–23 %] av EBITDA.

(195) RMG:s pensionsunderskott är emellertid betydligt högre än dess EBITDA – mätt exempelvis i förhållande till 2011 års EBITDA uppgår RMG:s pensionsunderskott till mer än 12 gånger dess EBITDA. Eftersom brevverksamhet är mycket arbetsintensiv drabbas RMG särskilt hårt av de ökade pensionsunderskotten från de förmånsbestämda system som RMG anslöt sig till före liberaliseringen. Jämfört med andra företag med liknande profil befinner sig RMG därför i en sämre ekonomisk situation när det gäller förmågan att täcka pensionsunderskotten med löpande intäkter.

(196) Kommissionen anser att pensionsunderskottet i förhållande till EBITDA är ett lämpligt riktmärke för det normala pensionsunderskottet i brittiska företag med en profil som är jämförbar med RMG:s. Stöd som ges för att befria RMG från onormalt stora pensionsförpliktelser kan därför betraktas som förenligt under förutsättning att RMG efter det att stödet beviljats har en skuld på sin balansräkning som är jämförbar med det pensionsunderskott som ett brittiskt företag av liknande storlek normalt redovisar på sin balansräkning. Om FTSE-100-företagen, med ett genomsnittligt pensionsunderskott på [16–23 %] av EBITDA, används som jämförelsegrupp bör även RMG ha kvar ett pensionsunderskott på [16–23 %] av EBITDA. Därigenom begränsas pensionsavlastningen till de pensionskostnader som jämförbara företag i den privata sektorn i allmänhet inte har burit.

(197) Förenade kungariket har beräknat RMG:s pensionsunderskott i förhållande till EBITDA på grundval av RMG:s verkliga EBITDA 2011. Kommissionen anser dock att det är fel att använda 2011 års EBITDA eftersom den är särskilt låg på grund av RMG:s ekonomiska och operativa svårigheter.

(198) Som riktmärke för pensionsunderskottet anser kommissionen därför att det är lämpligt att använda förväntad genomsnittlig EBITDA under perioden 2010–2015, för att ta hänsyn till att RMG:s vinster väntas öka under kommande år. Eftersom genomsnittlig EBITDA beräknas uppgå till […] miljoner brittiska pund uppgår det pensionsunderskott som RMG bör ha kvar på sin balansräkning efter pensionsavlastningen till 150 miljoner brittiska pund.

(199) För en korrekt värdering av effekten på RMG:s balansräkning krävs ytterligare klargöranden:

i) Eftersom riktmärkningen avser ett företags totala pensionsunderskott bör riktmärket på 150 miljoner brittiska pund innefatta underskotten i alla pensionssystem som RMG för närvarande finansierar.

ii) Riktmärket på 150 miljoner brittiska pund motsvarar RMG:s totala skuld för historiska pensionsunderskott på dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012, i enlighet med de allmänt vedertagna reglerna i IAS.

Slutsatser

(200) Kommissionen anser att pensionsavlastningen, för att kunna betraktas som stöd som är förenligt med den inre marknaden enligt artikel 107.3 c i fördraget, måste begränsas så att RMG behåller ansvaret för ett pensionsunderskott som motsvarar det genomsnittliga pensionsunderskott som brittiska företag med jämförbar profil redovisar på sina balansräkningar. Om FTSE-100-företagens genomsnittliga pensionsunderskott används som riktmärke måste därför pensionsavlastningen i enlighet med artikel 107.3 c som kompensation för nedärvda pensionskostnader begränsas, så att RMG på dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012, behåller en skuld på 150 miljoner brittiska pund på sin balansräkning för underskotten i de pensionssystem som RMG finansierar.

(201) Kommissionen noterar vidare att pensionsavlastningen, i motsats till vad som varit fallet i tidigare ärenden, inte kommer att påverka RMG:s löpande pensionskostnader, eftersom den begränsas till det historiska pensionsunderskottet fram till dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012. Eftersom RMPP stängdes för nya medlemmar den 31 mars 2008 och de nuvarande aktiva medlemmarna samtyckte till en minskning av pensionsförmånerna kommer RMG:s underskott i de förmånsbestämda systemen att minska med tiden. Kommissionen anser därför att RMG inte i framtiden bör ges något stöd som kompensation för nedärvda kostnader för pensionsförpliktelser som uppstår efter den 31 mars 2012 för RMPP:s medlemmar.

(202) Kommissionen anser att fullgörandet av dessa villkor kommer att garantera att pensionsavlastningen inte försätter RMG i en bättre situation än konkurrenterna när det gäller ansvar för pensionsunderskott och betalning av löpande pensionskostnader.

5.2.2 *Skuldminskningsåtgärdernas förenlighet enligt riktlinjerna*

(203) Enligt riktlinjerna måste ett stöd för att vara förenligt enligt artikel 107.3 c i fördraget uppfylla de kriterier för förenlighet som anges i avsnitt 3.2.2 i riktlinjerna:

Stödberättigande

(204) Enligt riktlinjerna är ett företag i svårigheter om det inte med egna finansiella medel eller med medel från ägare/aktieägare eller långivare kan hejda förluster som utan ingripanden från de offentliga myndigheterna leder till att företaget med största sannolikhet försätts i konkurs. I riktlinjerna förtecknas också några vanliga tecken hos sådana företag, t.ex. stigande skuldsättningsgrad eller ett sjunkande värde, som kan gå ner till noll, på nettotillgångarna.

(205) Såsom redan förklarats i avsnitt 3.4 i beslutet om att inleda förfarandet är RMG ett företag i svårigheter enligt definitionen i avsnitt 2.1 i riktlinjerna eftersom det uppvisar de vanliga tecknen hos ett sådant företag: negativt värde på nettotillgångarna på omkring 3 000 miljoner brittiska pund på balansräkningen per mars 2011, intäktsminskning med 3 % från 2008 till 2011 och ett negativt kassaflöde före ränta på omkring […] miljoner brittiska pund räkenskapsåret 2011/2012.

(206) Pensionsavlastningen, som kommissionen betraktar som förenligt stöd för att kompensera för nedärvda pensionskostnader med stöd av artikel 107.3 c i fördraget, under förutsättning att den begränsas så att RMG behåller 150 miljoner brittiska pund på sin balansräkning, kommer visserligen att minska RMG:s skulder och förbättra dess kassaflöde, men dess ekonomiska svårigheter kommer inte att försvinna. Även efter pensionsavlastningen förblir RMG:s förväntade kassaflöde före ränta negativt eller bara något positivt. RMG skulle inte under några omständigheter ha råd att återbetala sina lånefaciliteter på […] miljoner brittiska pund när de förfaller för återbetalning […]. RMG kommer inte heller, även om balansräkningen väntas visa nettotillgångar på […] miljoner brittiska pund efter pensionsavlastningen, att få ett tillräckligt högt kreditbetyg för att kunna skaffa kapital på finansmarknaderna.

(207) Kommissionen anser mot denna bakgrund att RMG kan betraktas som ett ”företag i svårigheter” i den mening som avses i riktlinjerna och därmed är berättigat till omstruktureringsstöd.

Omstruktureringsplan och återställande av lönsamheten

(208) Enligt punkterna 34–37 i riktlinjerna beviljas stöd under förutsättning att en omstruktureringsplan som godkänts av kommissionen och som medlemsstaten förbundit sig att följa genomförs. Omstruktureringsplanen måste innehålla en detaljerad analys av de problem som lett fram till svårigheterna och beskriva hur företagets långfristiga lönsamhet och hälsa ska återställas inom en rimlig tid. Det måste säkerställas att omstruktureringsåtgärderna är lämpliga för att åtgärda företagets problem och göra det möjligt för företaget att övergå till en ny struktur som ger det möjligheter att fungera med egna resurser. Förbättringen av lönsamheten måste i första hand uppnås genom interna åtgärder.

(209) Omstruktureringsplanen måste också ha så kort varaktighet som möjligt och baseras på realistiska antaganden om de framtida villkoren för verksamheten. Den nuvärdesberäknade avkastningen på eget kapital i det omstrukturerade företaget måste vara tillräcklig för att företaget ska vara i stånd att konkurrera på marknaden av egen kraft.

(210) Den uppdaterade omstruktureringsplan som Förenade kungariket lämnat till kommissionen omfattar perioden 2010–2015.

(211) RMG inledde under räkenskapsåret 2010/2011 betydande åtgärder för att ta itu med sitt ineffektivitetsproblem i samband med brevverksamheten. RMG började 2010 att stänga förlustbringande postcentraler i större omfattning, införde nya maskiner för automatisering av sorteringsverksamheten och omorganiserade distributionskontoren i enlighet med effektivitetsprogrammet ”World Class Mail”.

(212) Dessutom inledde Förenade kungariket 2010, före anmälan, kontakter med kommissionen för att lämna upplysningar om de planerade omstruktureringsåtgärderna och behovet av omstruktureringsstöd.

(213) Från 2010 och framåt har RMG vidtagit betydande omstruktureringsåtgärder – som beskrivs i omstruktureringsplanen – som inneburit en gradvis förändring av RMG:s brevverksamhet. Åtgärderna är inriktade på de ineffektiva inslagen i brevverksamheten (överbemanning, avsaknad av automatisering, alltför många postsorteringscentraler) jämfört med andra europeiska tidigare monopolsinnehavare inom postsektorn som redan har gjort dessa moderniseringsinsatser och har nått en ekonomiskt sund ställning.

(214) RMG:s föreslagna modernisering av verksamheten innefattar förändringar på alla områden och ger betydande kostnadsbesparingar. Moderniseringen kommer att ge besparingar genom att ny teknik och effektivare metoder införs när RMG genomför "World Class Mail" i hela brevnätet. Syftet är att öka produktiviteten genom att införa bästa praxis. Moderniseringen av verksamheten förväntas ge en årlig kostnadsbesparing på […] miljoner brittiska pund (exklusive löneökningar) till 2014/2015, mycket till följd av en personalminskning på […].

(215) Kommissionen drar därför slutsatsen att den uppdaterade omstruktureringsplanen på ett lämpligt sätt åtgärdar svagheterna i RMG:s brevverksamhet och gör det möjligt för RMG att övergå till en ny och hållbar struktur. Förbättringen av RMG:s lönsamhet härrör från de interna åtgärder (t.ex. stängning av postsorteringscentraler, rationalisering av interna processer och betydande personalminskning) som ökar RMG:s produktivitet på en minskande brevmarknad.

(216) Kommissionen noterar vidare att omstruktureringsplanen enligt riktlinjerna måste säkerställa att företagets långsiktiga lönsamhet återställs. Eftersom omstruktureringsplanen visar att RMG kommer att nå den lönsamhet som krävs för att driva verksamheten vidare redan i slutet av räkenskapsåret 2014/2015, dvs. i mars 2015, behöver inget ytterligare stöd ges efter mars 2015.

(217) Lönsamheten kommer därför att återställas under en omstruktureringsperiod på fem år, vilket kommissionen anser vara en rimlig tidslängd ([40]). I det aktuella fallet tycks det inte vara möjligt att återställa RMG:s långsiktiga lönsamhet på kortare tid på grund av omstruktureringens omfattning – en stor förändring av RMG:s affärsverksamhet, personalminskning och stängning av ett mycket stort antal postcentraler – i kombination med behovet av att säkra ett oavbrutet tillhandahållande av de samhällsomfattande tjänsterna.

(218) När det gäller antagandena om framtida utbud och efterfrågan på de relevanta marknaderna noterar kommissionen att man redan i omstruktureringsplanens grundscenario (se skäl 76) räknar med en årlig minskning av efterfrågan med […] på brevmarknaden. Med tanke på att traditionella brev ersätts med e-post samtycker kommissionen till att prognoserna baseras på en betydande minskning av brevvolymerna. Förenade kungariket har även lämnat ekonomiska prognoser för RMG i mer pessimistiska och optimistiska scenarier. I det pessimistiska scenariot skulle den årliga minskningen av brevverksamheten bli […] i stället för […] per år, medan den årliga minskningen i det optimistiska scenariot bara skulle bli […]. Den förväntade efterfrågan skulle därför minska […] snabbare i det pessimistiska scenariot och […] långsammare i det optimistiska scenariot än i grundscenariot. Kommissionen anser att dessa prognoser ger en realistisk bild med en tillräcklig bredd i utfallen (de förväntade brevvolymerna skulle t.ex. efter tio år minska med omkring […] av RMG:s nuvarande volym).

(219) Enligt grundscenariots affärsplan räknar RMG med att göra ett nollresultat […] och nå en avkastning på investerat kapital på […] % efter mars 2015. Jämfört med tidigare monopolsinnehavare inom postsektorn i andra medlemsstater och med privata brittiska operatörer ([41]) ligger RMG:s förväntade intäkter på ungefär samma nivå som de intäkter de företagen uppnår för närvarande. Eftersom omstruktureringsåtgärderna kommer att ge RMG en effektivitet i verksamheten som kan jämföras med den hos andra postoperatörer är det rimligt att förvänta sig att RMG på lång sikt kommer att göra ungefär lika stora vinster som sina likar.

(220) I det pessimistiska scenariot förväntas RMG nå ett nollresultat under räkenskapsåret […] och sedan nå den lönsamhetsnivå som krävs för att finansiera sin verksamhet och ge en avkastning på investerat kapital på […] från 2015. RMG kommer därför att nå långsiktig lönsamhet även under mindre gynnsamma marknadsförhållanden.

(221) Mot denna bakgrund anser kommissionen att omstruktureringsplanen är baserad på realistiska antaganden. De antaganden om marknadsutvecklingen som lämnats är rimliga, och prognoserna i omstruktureringsplanen i fråga om RMG:s generella resultatförbättring framstår därför som trovärdiga.

(222) Efter analys och kontroll av den uppdaterade omstruktureringsplanen anser kommissionen att den uppfyller kraven i punkterna 34–37 i riktlinjerna och framför allt att den kommer att återställa RMG:s lönsamhet i enlighet med riktlinjerna.

Eget bidrag och nödvändigt minimum

(223) Enligt punkterna 43–45 i riktlinjerna måste stödet begränsas till vad som är absolut nödvändigt, och stödmottagaren förväntas i väsentlig utsträckning bidra till omstruktureringen med egna medel eller genom extern kommersiell finansiering. I riktlinjerna anges tydligt att en väsentlig del av finansieringen av omstruktureringen måste komma från egna medel, inbegripet genom försäljning av tillgångar som inte är oundgängliga för företagets överlevnad och från extern finansiering på marknadsmässiga villkor. Sådana bidrag måste vara reella och så stora som möjligt, minst 50 % för stora företag. Kommissionen anser att RMG är ett stort företag i den mening som avses i riktlinjerna.

([40]) Även i tidigare ärenden har kommissionen godtagit omstruktureringsperioder på fem år eller mer, t.ex. i kommissionens beslut i ärendet med Austrian Airlines (EUT L 59, 9.3.2010, s. 1), särskilt punkt 296 (omstruktureringsperiod på sex år).

([41]) Förenade kungariket har lämnat jämförelseuppgifter om lönsamheten hos andra postoperatörer i Förenade kungariket och Europa.

(224) I beslutet om att inleda förfarandet uttryckte kommissionen tvivel beträffande nivån för de omstruktureringskostnader som är nödvändiga för att möjliggöra omstruktureringen. Under granskningen har de brittiska myndigheterna lämnat en mer detaljerad förteckning över omstruktureringskostnader:

(miljoner GBP)

		2010/2015 Förenade kungarikets förslag	2010/2015 Kommissionens bedömning
Arbetskraftsrelaterade omstruktureringskostnader		[…]	[…]
— Avgångsvederlag	[…]		
— Rese- och omställningskostnader	[…]		
— Exceptionella utbetalningar av engångsbelopp	[…]		
Kapacitetsrelaterade omstruktureringskostnader		[…]	[…]
— Minskning av antalet postcentraler	[…]		
— Flexibla utdelningsmetoder	[…]		
— Införande av tursekvensering	[…]		
— Andra investeringar	[…]		
— Intelligenta brevsorteringsmaskiner	[…]		
— Paketsortering	[…]		
It-relaterade omstruktureringskostnader		[…]	[…]
Avlastning av pensionsunderskott		150	**150**
Exceptionella omstruktureringskostnader för Royal Mails separation från Post Office Limited		[…]	**0**
Totalt		2 357	**2 179**

(225) I detta avseende noterar kommissionen att alla kostnader inte automatiskt bör klassificeras som omstruktureringskostnader. Kommissionen anser att kostnaderna för separationen från POL inte hänger samman med omstruktureringen av RMG:s brevverksamhet utan snarare med den framtida privatiseringen av RMG och därför inte kan godtas som stödberättigande omstruktureringskostnader.

(226) Kommissionen godtar dock alla kostnader med anknytning till omstruktureringsprogrammen avseende arbetskraft, kapacitet och it som stödberättigande, eftersom de är nödvändiga för att RMG:s brevverksamhet ska komma upp till branschstandarden och ge en tillräcklig vinst. Kommissionen godtar dessutom ytterligare avlastning av det återstående pensionsunderskottet som stödberättigande omstruktureringskostnader för att återställa den långsiktiga lönsamheten.

(227) Omstruktureringskostnaderna hänger främst samman med RMG:s brevverksamhet, som är av grundläggande betydelse både för upprätthållandet av de samhällsomfattande posttjänsterna och för RMG:s roll som tillhandahållare av tillgång i efterföljande led för övriga postoperatörer. De arbetskraftsrelaterade och de kapacitetsrelaterade omstruktureringskostnaderna gäller enbart de moderniseringsinsatser som avser sorteringscentralerna och utdelningen av brev i efterföljande led (t.ex. ”den sista kilometern” till kunder). Båda faciliteterna är av grundläggande betydelse för konkurrenter som delar ut sina brev till sorteringscentralerna för slutlig utdelning till kunder, eftersom de inte själva har nät för utdelning i efterföljande led.

(228) De arbetskraftsrelaterade omstruktureringskostnaderna innefattar bl.a. avgångsvederlag på […] miljoner brittiska pund för personal som lämnar sina tjänster när sorteringscentraler stängs och utomhusutdelningen rationaliseras, samt rese- och omställningskostnader på […] miljoner brittiska pund för personal som behållits men nu har andra arbetsplatser.

(229) Den kapacitetsrelaterade omstruktureringen består i automatisering av sorteringscentralerna och införande av nya utdelningsmetoder för att öka effektiviteten. De största kapacitetsrelaterade kostnadsposterna är

i) […] miljoner brittiska pund för programmet för rationalisering av fastighetsbeståndet, varigenom antalet postcentraler minskas från 64 i mars 2010 till […] i mars 2015,

ii) […] miljoner brittiska pund för införandet av nya, flexiblare utdelningsmetoder,

iii) […] miljoner brittiska pund för investeringar i nya maskiner för sortering och tursekvensering.

(230) Kommissionen drar därför slutsatsen att omstruktureringsstödet, med hänsyn till kravet på ett eget bidrag på 50 % för stora företag, inte bör överstiga 50 % av 2 179 miljoner brittiska pund.

(231) I beslutet om att inleda förfarandet undrade kommissionen också om RMG i väsentlig utsträckning skulle bidra till omstruktureringen med egna medel, såsom krävs i punkt 44 i riktlinjerna.

(232) Med anledning av de farhågor som kommissionen gav uttryck för i beslutet om att inleda förfarandet har de brittiska myndigheterna lämnat närmare upplysningar om de belopp som betraktas som RMG:s egna bidrag till omstruktureringskostnaderna.

(233) Enligt de senast lämnade uppgifterna kommer RMG att bidra till finansieringen av kostnaderna för omstruktureringsåtgärderna 2010–2015 genom att sälja tillgångar och frigöra spärrkontot för pensioner enligt följande:

(miljoner GBP)

Försäljning av tillgångar	[…]
Frigörande av spärrkontot för pensioner	[…]
Totalt eget bidrag	1 090

(234) De tillgångar som ska säljas innefattar andelar i andra bolag och fastigheter som inte är oundgängliga för RMG:s överlevnad. Dessutom har RMG sålt eller kommer att sälja fastigheter, fordon och utrustning som är oundgängliga för verksamheten men återleasas. Det rör sig om följande:

i) Försäljning av RMG:s andel på 20 % i Camelot plc, som driver det brittiska statliga lotteriet, till en kanadensisk pensionsfond (OTPP) i juni 2010.

ii) Avyttring av Romec Services Limited i april 2011.

iii) Försäljning, eller försäljning och återleasning, av vissa postcentraler och andra fastigheter. Här ingår försäljning eller försäljning och återleasning av anläggningar i London, t.ex. […]. Inom ramen för programmet för försäljning och återleasning har RMG avyttrat eller kommer att avyttra äganderätten till dessa fastigheter och beviljats arrenderätt av den nya ägaren för att kunna utnyttja fastigheterna.

iv) Försäljning av överskottsmark.

v) Försäljning och återleasning av utrustning och fordon.

(235) Värdet av de försäljningar som redan genomförts baseras på de faktiska intäkterna från avyttringen (som uppgår till […] miljoner brittiska pund), men värderingarna av framtida försäljningar är försiktiga och baseras på RMG:s erfarenheter i samband med den senaste tidens försäljningstransaktioner.

(236) Ytterligare ekonomiska medel genereras genom frigörandet av RMG:s spärrkonto för pensioner när pensionsavlastningen genomförs den 1 april 2012. Eftersom pensionsförvaltaren inte längre kommer att kräva spärrkontot som säkerhet kommer beloppet för RMG:s depositioner att återgå till RMG. På den dagen väntas RMG:s deposition (150 miljoner brittiska pund) ha gett en upplupen ränta på […] miljoner brittiska pund (vilket ger ett sammanlagt värde på […] miljoner brittiska pund).

(237) Efter kontroll av att åtgärderna med anknytning till RMG:s eget bidrag redan har genomförts eller kommer att slutföras till mars 2015 och att försäljningsvärdet är marknadsmässigt, vilket Förenade kungariket bekräftar, kan kommissionen godta att beloppet på 1 090 miljoner brittiska pund utgör ett eget bidrag till omstruktureringsplanen. När det egna bidraget jämförs med de stödberättigande omstruktureringskostnaderna noterar kommissionen att 50 % av omstruktureringskostnaderna finansieras genom RMG:s egna bidrag och att riktlinjernas krav på eget bidrag för stora företag är uppfyllt.

(238) Med tanke på RMG:s egna bidrag drar kommissionen därför slutsatsen att stödet i form av skuldminskningsåtgärder till ett belopp av 1 089 miljoner brittiska pund begränsas till vad som är absolut nödvändigt. Jämfört med de skuldminskningsåtgärder på 1 700 miljoner brittiska pund och den stående lånekredit på 200 miljoner brittiska pund som ursprungligen anmäldes är omstruktureringsstödet i form av en skuldminskning på högst 1 089 miljoner brittiska pund nu begränsat till 50 % av den nödvändiga omstruktureringskostnaden för perioden från mars 2010 till mars 2015. Den betydande minskningen av stödbeloppet jämfört med det som ursprungligen anmäldes garanterar att RMG inte kommer att ha ett likviditetsöverskott när omstruktureringsplanen fullgjorts i mars 2015.

Förhindra otillbörlig snedvridning (kompensationsåtgärder)

(239) Enligt punkterna 38–42 i riktlinjerna måste åtgärder vidtas för att så långt som möjligt mildra stödets eventuella negativa effekter på konkurrensen. Stödet får inte otillbörligt snedvrida konkurrensen. Det innebär vanligen att företagets närvaro på marknaden begränsas efter det att omstruktureringen har avslutats. En obligatorisk begränsning eller minskning av företagets närvaro på den berörda marknaden utgör en kompenserande åtgärd till förmån för företagets konkurrenter. En sådan begränsning bör stå i proportion till stödets snedvridande effekt och till företagets relativa betydelse på den berörda marknaden eller de berörda marknaderna.

(240) Kommissionen noterar för det första att RMG för närvarande, baserat på de gällande lagstadgade villkoren för tillgång till dess utdelningsnät, är en oundgänglig affärspartner för andra brittiska postoperatörer eftersom företaget delar ut konkurrenternas brev ”den sista kilometern” till kunderna. RMG fyller därför en nödvändig funktion på den brittiska postmarknaden, som i dag främst baseras på konkurrens i tidigare led och inte på konkurrens genom hela kedjan. RMG:s betydelse för postsektorn återspeglas dessutom tydligt i synpunkterna från dess konkurrenter, som betonar behovet av ett friskt och sunt RMG för utdelning av brev i efterföljande led och därmed upprätthållandet av de samhällsomfattande tjänsterna. RMG:s omstrukturering kommer därför att medföra ekonomiska fördelar för hela den brittiska postsektorn och göra det möjligt för alla postföretag att erbjuda bättre och effektivare tjänster.

(241) Vid fastställandet av kompensationsåtgärdernas nivå måste kommissionen därför ta hänsyn till den roll RMG spelar i den brittiska postsektorn som tillhandahållare av samhällsomfattande tjänster och tillgång för alla brittiska postoperatörer.

(242) I detta sammanhang bör det betonas att det betydligt minskade omstruktureringsstödet – jämfört med de stödåtgärder på över 1 700 miljoner brittiska pund som Förenade kungariket först anmälde – främst kommer att användas för att säkra funktionen hos RMG:s nät i efterföljande led. Detta är väsentligt för att säkra ett kontinuerligt tillhandahållande av samhällsomfattande posttjänster och tillgången till utdelningsnätet, där detta är tillämpligt enligt artikel 38 i lagen om posttjänster och de lagstadgade villkor som följer av den (se nedan).

(243) Såsom förklaras i skäl 227 stöder skuldminskningsåtgärden på 1 089 miljoner brittiska pund främst omstruktureringen av RMG:s nödvändiga verksamhet i efterföljande led (t.ex. sorteringscentraler, utdelning ”den sista kilometern”). Både de arbetskraftsrelaterade omstruktureringskostnaderna på […] miljoner brittiska pund och de kapacitetsrelaterade omstruktureringskostnaderna på […] miljoner brittiska pund gäller enbart den verksamhet i senare led som krävs för de samhällsomfattande tjänsterna och konkurrenternas brevverksamhet. Även de återstående omstruktureringskostnaderna avser till större delen denna verksamhet i efterföljande led.

(244) Med tanke på RMG:s centrala roll i samband med utdelningen av brev i efterföljande led, som är av avgörande betydelse för alla brittiska postoperatörer, tycks RMG:s omstrukturering ha begränsad snedvridande effekt på den brittiska postsektorns nuvarande struktur. Omstruktureringen av RMG:s nät i efterföljande led kommer att ge effektivare och billigare tjänster både för allmänheten och för övriga brittiska postoperatörer som är beroende av att få tillgång till RMG:s nät i efterföljande led i enlighet med gällande lagstiftning.

(245) Kommissionen har kontrollerat att övriga brittiska postoperatörer även fortsatt kommer att ha tillgång till RMG:s nät i efterföljande led. Den behöriga tillsynsmyndigheten – Office of Communications (Ofcom) – har föreslagit att villkor för tillgång införs för RMG för nästa sjuåriga regleringsperiod som inleds den 1 april 2012, med krav på att bl.a. följande villkor uppfylls ([42]):

i) RMG ska på rimlig begäran ge övriga postoperatörer tillgång på rättvisa och skäliga villkor.

([42]) Lagstadgad anmälan av förslag om att införa en föreskrift i enlighet med 2011 års lag om posttjänster, se bilaga 12 till Ofcoms samråd om ”Review of regulatory conditions – postal regulation”, offentliggjort den 13 december 2011.

ii) RMG får inte tillämpa någon otillbörlig diskriminering ([43]).

iii) RMG får inte erhålla någon orättvis kommersiell fördel genom att ge tillgång till nätet och får inte för egen vinning utnyttja upplysningar man förfogar över som en följd av att man gett tillgång till nätet.

iv) RMG ska fastställa priserna för tillgång på så sätt att en minsta marginal upprätthålls mellan priserna för tillgång och jämförbara detaljisttjänster, för att undvika att andra postoperatörer förhindras att konkurrera med RMG genom marginalprispress.

(246) Kommissionen anser att dessa villkor effektivt kommer att begränsa RMG:s marknadsinflytande och på ett lämpligt sätt skydda konkurrenternas tillgång till RMG:s nät i efterföljande led. De kommer därför att säkerställa att övriga brittiska postoperatörer av egen kraft kan konkurrera med RMG på marknaderna i tidigare led och kan upprätthålla eller till och med utöka sin starka närvaro på marknaden i tidigare led. Kommissionen anser därför att dessa villkor kan betraktas som en lämplig kompensationsåtgärd till förmån för RMG:s konkurrenter, som lindrar stödets negativa effekter.

(247) I detta avseende noterar kommissionen att […] Ofcom kommer att fatta ett beslut om obligatoriska tillgångskrav för de kommande sju åren i enlighet med sina förslag.

(248) Eftersom omstruktureringsstödet i princip, i allmänhetens och de övriga brittiska postoperatörernas intresse, begränsas till denna verksamhet i efterföljande led och inte stärker RMG:s ställning på övriga brevmarknader i tidigare led eller på marknaderna för expresspaket, anser kommissionen att omstruktureringsstödet kommer att få begränsad snedvridande effekt till förfång för konkurrenterna.

(249) För det andra innefattar omstruktureringsplanen en avsevärd personalminskning till följd de tekniska förändringarna och den ökade automatiseringen inom postsektorn. I detta avseende noterar kommissionen att den i allmänhet ser positivt på statligt stöd för att täcka de sociala kostnaderna för omstrukturering. Enligt punkt 64 i riktlinjerna har kommissionen i princip inga invändningar mot sådant stöd när det beviljas företag i svårigheter, eftersom det ger ekonomiska fördelar bortom företagets egna intressen, vilket förenklar strukturförändringar och minskar de sociala problemen.

(250) Kommissionen konstaterar att en stor del av omstruktureringskostnaderna utgörs av avgångsvederlag samt rese- och omställningskostnader på grundval av överenskommelser med facket. Å andra sidan gynnar stöd som ges för att finansiera dessa arbetskraftsrelaterade kostnader inte bara RMG utan även de friställda arbetstagarna. Kommissionen anser därför att detta stöd för den arbetskraftsrelaterade omstruktureringen förenklar strukturförändringar och minskar de sociala problemen.

(251) För det tredje noterar kommissionen att RMG kommer att avyttra POL. Med tanke på den framtida privatiseringen av RMG, som innebär att RMG och POL får olika ägare, kommer RMG att förlora den direkta kontrollen över POL:s detaljistverksamhet, och dess marknadsposition kommer att försvagas. Det bör i synnerhet noteras att överenskommelsen mellan RMG och POL är begränsad till tio år […].

(252) I motsats till hur det ser ut i dag kommer RMG inte längre att gynnas av ett detaljistnät som står under dess direkta kontroll utan kommer, i likhet med sina konkurrenter, att förhandla fram och ingå avtal om sin detaljistverksamhet med en oberoende tredjepart (i likhet med t.ex. DHL:s nät av serviceställen, som utgörs av oberoende detaljister som WHSmith och Staples). RMG kommer därigenom att hamna på samma nivå som sina konkurrenter och kommer inte längre att gynnas av att äga ett fullt utvecklat detaljistnät. Framför allt kommer RMG inte längre att kunna besluta vilka andra tjänster och produkter (t.ex. banktjänster) POL ska erbjuda, vilket innebär att RMG förlorar inflytande på andra marknader. Kommissionen anser därför att avyttringen av POL kommer att begränsa RMG:s närvaro på den brittiska postmarknaden och kan betraktas som en åtgärd som lindrar effekten av omstruktureringsstödet för RMG:s konkurrenter.

(253) RMG:s effektivare nät i efterföljande led kommer att medföra positiva effekter för allmänheten, som måste förlita sig på RMG som tillhandahållare av samhällsomfattande posttjänster, och för alla brittiska postoperatörer, som måste få tillgång till RMG:s nät i efterföljande led för att få sina brev utdelade till kunderna. En betydande andel av omstruktureringskostnaderna gynnar dessutom friställda arbetstagare. Vidare ska POL avyttras. Kommissionen anser därför att snedvridningen av konkurrensen till följd av omstruktureringsstödet är relativt begränsad, varför inga ytterligare kompensationsåtgärder är nödvändiga.

([43]) RMG kan anses ha tillämpat otillbörlig diskriminering om man orättvist gynnar en verksamhet som bedrivs av det egna företaget för att ge övriga postoperatörer en konkurrensnackdel.

Engångsvillkoret

(254) Slutligen är det engångsvillkor som nämns i punkterna 72 och följande i riktlinjerna uppfyllt, eftersom RMG inte har beviljats undsättnings- eller omstruktureringsstöd tidigare.

Genomförande och övervakning

(255) Enligt punkt 47 i riktlinjerna måste RMG genomföra omstruktureringsplanen i dess helhet, och Förenade kungariket har förpliktat sig att fullgöra denna skyldighet. Kommissionen ska i enlighet med punkterna 49 och 50 i riktlinjerna hållas underrättad om genomförandet av omstruktureringsplanen.

Slutsats om omstruktureringsstödet

(256) Kommissionen konstaterar att RMG:s femåriga omstruktureringsplan för 2010–2015 uppfyller villkoren i riktlinjerna och att skuldminskningsåtgärder till ett belopp av 1 089 miljoner brittiska pund utgör omstruktureringsstöd som är förenligt med artikel 107.3 c i fördraget.

6. **SLUTSATS**

(257) I enlighet med praxis i tidigare ärenden kan kommissionen endast tillåta stöd som kompensation för nedärvda pensionskostnader i sådan utsträckning att stödmottagaren inte försätts i en bättre situation än konkurrenterna när det gäller de allmänna skyldigheterna att betala sociala avgifter.

(258) På grund av det här ärendets särart har kommissionen anpassat sin bedömning av förenligheten hos stöd för att kompensera för nedärvda pensionskostnader och har gjort en jämförelse mellan RMG:s nuvarande pensionsunderskott och de genomsnittliga pensionsunderskott som brittiska företag av jämförbar storlek redovisar på sina balansräkningar.

(259) Kommissionen anser att pensionsavlastningen utgör förenligt statligt stöd för nedärvda pensionskostnader med stöd av artikel 107.3 c i fördraget, på följande två villkor:

i) På dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012, kommer RMG att ha kvar en skuld på 150 miljoner brittiska pund på balansräkningen, vilket motsvarar det genomsnittliga pensionsunderskottet i jämförbara brittiska bolag.

ii) RMG kommer inte att få något stöd som kompensation för pensionsförpliktelser som uppstår efter den 31 mars 2012 för RMPP:s medlemmar.

(260) Vad beträffar det anmälda omstruktureringsstödet anser kommissionen att den uppdaterade omstruktureringsplan som omfattar perioden 2010–2015 är lämplig och tillräcklig för att åtgärda RMG:s svårigheter och återställa långsiktig lönsamhet. Kommissionen anser att RMG:s egna bidrag till omstruktureringskostnaderna innebär att stödet begränsas till vad som är absolut nödvändigt, nämligen 1 089 miljoner brittiska pund. Med tanke på de positiva effekter som omstruktureringen medför för effektiviteten i hela den brittiska postsektorn, RMG:s unika ställning som tillhandahållare av samhällsomfattande tjänster, separationen från POL och det faktum att omstruktureringsstödet till stor del underlättar den nödvändiga minskningen av RMG:s arbetsstyrka, anser kommissionen att stödet på 1 089 miljoner brittiska pund inte ger upphov till snedvridande effekter som är oproportionerliga i förhållande till de positiva effekterna av en framgångsrik omstrukturering av RMG.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

1. De anmälda åtgärderna avseende den pensionsavlastning som Förenade kungariket planerar att genomföra till förmån för Royal Mail Group utgör stöd som är förenligt med den inre marknaden enligt artikel 107.3 c i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt på de villkor som föreskrivs i punkterna 2 och 3.

2. På dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012, ska Royal Mail Group ha kvar en skuld på 150 miljoner brittiska pund på sin balansräkning för det underskott som uppstått till följd av de pensionsplaner som företaget har finansierat.

3. Förenade kungariket får inte bevilja Royal Mail Group statligt stöd som kompensation för nedärvda kostnader för nya pensionsförpliktelser för medlemmarna i Royal Mail Pension Plan som uppstått efter dagen för pensionsavlastningen, den 1 april 2012.

Artikel 2

De skuldminskningsåtgärder som Förenade kungariket planerar att genomföra till förmån för Royal Mail Group, till ett belopp av 1 089 miljoner brittiska pund, utgör stöd som är förenligt med den inre marknaden enligt artikel 107.3 c i fördraget, under förutsättning att den omstruktureringsplan som anmälts till kommissionen genomförs i sin helhet.

Artikel 3

Förenade kungariket ska lämna årliga rapporter till kommissionen om genomförandet av omstruktureringsplanen. Den första rapporten ska lämnas inom ett år från delgivningen av detta beslut till Förenade kungariket. Därefter ska rapporterna lämnas inom ett år från den föregående rapporten till dess att omstruktureringsplanen upphör att gälla.

Artikel 4

Detta beslut riktar sig till Förenade konungariket Storbritannien och Nordirland.

Utfärdat i Bryssel den 21 mars 2012.

På kommissionens vägnar
Joaquín ALMUNIA
Vice ordförande