

PROTOKOLL

**fört vid årsstämma i PostNord AB (publ),
org nr 556771-2640, den 18 april 2013, med början
kl 11.00 i bolagets lokaler i Solna**

§ 1 Öppnande av stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fritz H. Schur.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Advokaten Klaes Edhall valdes till ordförande vid stämman. Han meddelade att styrelsens sekreterare Jørn Schmidt förde protokollet.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Nedanstående förteckning över närvarande aktieägare **godkändes** såsom röstlängd:

<u>Närvarande aktieägare</u>	<u>Antal aktier</u>	<u>Antal röster</u>
Konungariket Danmark genom selskabsdirektør Michael Birch enligt fullmakt	786 207 687 (Serie A)	786 207 687
Konungariket Sverige genom Ämnessakkunnig Anna Magnusson enligt fullmakt,	738 698 284 (serie A) 475 094 030 (serie B)	738 698 284 <u>47 509 403</u> 786 207 687
Summa	2000 000 001	1 572 415 374

§ 4 Val av en eller två justerare

Selskabsdirektør Michael Birch och ämnessakkunnig Anna Magnusson utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 5 Godkännande av dagordningen

Den utsända dagordningen godkändes.

§ 6 Beslut om närvarorätt för utomstående

Stämman godkände att utomstående var närvarande vid stämman.

§ 7 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Ordföranden meddelade att kallelsen var införd i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida den 21 mars 2013. Samma dag var annons om att kallelse har skett införd i Dagens Nyheter. Kallelsen har vidare skickats med brev till aktieägarna. Kallelsen har slutligen den 15 april 2013 kompletterats på bolagets hemsida med fullständiga beslutsförslag.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 8 Framläggande av

a) årsredovisningen och revisionsberättelsen,

b) hållbarhetsredovisningen och

c) koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Det antecknades att årsredovisningen, revisionsberättelsen och hållbarhetsredovisningen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen har tillställts ägarna och finns tillgängliga i lokalen och att de därmed är framlagda i behörig ordning.



§ 9 Redogörelse för det gångna årets arbete
a) anförande av styrelsens ordförande
b) anförande av verkställande direktören och
c) anförande av bolagets revisor

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsens arbete under 2012.

Därefter höll verkställande direktören ett anförande enligt Bilaga 1.

Huvudansvarige revisorn Lars Träff, Ernst & Young AB, föredrog revisionsberättelsen.

De närvarande erbjöds därefter möjlighet att ställa frågor.

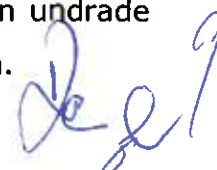
Thorwald Arvidsson ställde ett antal frågor. Bland annat undrade han hur PostNord ser på andelen kvinnor i ledning och styrelse.

Fritz H. Schur svarade att fördelningen mellan kvinnor och män inom hela PostNord är 35/65 %. Andelen kvinnliga chefer utgjorde 2012 29 %. Målet är att år 2015 ska 40 % av koncernens chefer vara kvinnor.

Thorwald Arvidsson undrade också hur kvalitén på postbefordran följs upp.

Lars Idermark svarade att PostNord mår om kvalitén och att denna mäts varje månad. Andreas Falkenmark, chef för Posten Meddelande i Sverige, tillfogade att hög kvalitet är ett rent affärsintresse för PostNord. I varje kundkontakt är kvalitén det första som lyfts fram. Ibland händer det dock att något går fel och då tar man det på största allvar och hanterar det lokalt i dialog med ansvarig chef och medarbetare.

Eva-Lena Jansson, riksdagsledamot, ställde också ett antal frågor. Hon undrade bland annat om bakgrunden till att PostNord har ett obligationsprogram.



Fritz H. Schur svarade att lånet behövs för att kunna göra nödvändiga investeringar, inte minst i den svenska terminalstrukturen. Obligationer är fördelaktigare än vanliga banklån.

Lars Idermark lovade att återkomma till Eva-Lena Jansson i anledning av frågor om arbetsmiljö och kvalitén på eftersänd post.

Carl Martin Wosse, anställd som brevbärare, nämnde att kollegorna gav låga betyg i medarbetarundersökningar. Han undrade varför PostNord lämnar utdelning, när pengarna i stället borde användas på att öka personalens trivsel.

Lars Idermark svarade att index vid personalmätningarna visar en ökning, men att han inte är nöjd med nivåerna och att man jobbar vidare med detta, bland annat i samarbete med de fackliga organisationerna. Det görs stora omställningar och han sade att han har förståelse för att medarbetare ibland känner sig pressade.

Fritz H. Schur sade att PostNord har 11,5 miljarder kronor i eget kapital. Bolaget går med vinst och då är det normalt att lämna utdelning.

Meeri Wasberg, riksdagsledamot, frågade bland annat om vad som görs beträffande, som hon menade, oönskade deltidsanställningar.

Finn Hansen, HR-chef, svarade att det pågår avtalsförhandlingar, där bland annat denna fråga diskuteras.



§ 10 Beslut om

- a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**
- b) dispositioner av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**
- c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören**

Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Stämman **beslöt** fastställa resultaträkningen för 2012 och balansräkningen per den 31 december 2012 samt koncernresultaträkningen för 2012 och koncernbalansräkningen per den 31 december 2012.

Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande stod balanserade vinstmedel inklusive årets resultat om sammanlagt 257 000 000 kronor. Styrelsen och verkställande direktören föreslog att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

- till aktieägarna delas ut 103 000 000 kronor och
- överförs i ny räkning 154 000 000 kronor.

Förslaget motsvarar utdelning med 0,0515 kronor per aktie. Om stämman beslutar enligt förslaget kommer utdelningen att betalas ut den 22 april 2013.

Stämman **beslöt** enligt förslaget.

Ansvarsfrihet

Stämman **beslöt** att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2012.



§ 11 Redovisning av ersättningar och tillämpningen av tidigare beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

- a) muntlig redogörelse av styrelsens ordförande om de ledande befattningshavarnas ersättningar i PostNord AB med dotterföretag,
- b) styrelsens redovisning om tidigare riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare i PostNord AB med dotterföretag har följts eller inte och skälen till eventuella avvikelser och
- c) framläggande av revisors yttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsens ordförande redogjorde för de ledande befattningshavarnas ersättningar under det gångna verksamhetsåret.

Styrelsens ordförande redogjorde vidare för hur tidigare beslutade riktlinjer har följts under året, Bilaga 2.

Revisor Lars Träff föredrog sitt yttrande om efterlevnaden av tidigare beslutade riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, Bilaga 3.

§ 12 Beslut om styrelsens förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Stämman **godkände** styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, Bilaga 4.

§ 13 Redogörelse för aktieägarnas förslag till beslut om arvoden, styrelseledamöter och styrelseordförande

Ägarnas representanter presenterade och motiverade förslag till beslut om styrelse, styrelseordförande och arvodering.



§ 14 Beslut om arvoden till styrelseledamöter, kommittéledamöter och revisorer

Ägarnas representanter föreslog att arvode till styrelsen utgå per år enligt följande:

Styrelsens ordförande:	600 000 SEK
Styrelseledamot:	250 000 SEK

Arvode föreslogs inte utgå till styrelseledamot som är anställd i Regeringskansliet.

Arvode föreslås utgå till arbetstagarrepresentanter och suppleanter som deltar vid styrelsemöten med motsvarande ett svenskt prisbasbelopp (44 500 SEK).

Kommittéarvodering föreslogs utgå enligt följande:

Revisionskommitténs ordförande:	62 500 SEK
Revisionskommittéledamot:	50 000 SEK
Ersättningskommitténs ordförande:	37 500 SEK
Ersättningskommittéledamot:	25 000 SEK

Arvode föreslogs inte utgå till kommittéledamot som är anställd i Regeringskansliet.

Arvode rör revisorns arbete föreslogs utgå enligt godkänd räkning.

Stämman **beslöt** i enlighet med förslaget.

På begäran av ägarna antecknades det, att styrelsearvode till ledamöter som är bosatta i Sverige, kan utbetalas som lön, alternativt under vissa förutsättningar, faktureras inom ramen för näringsverksamhet bedriven i styrelseledamots enskilda firma med F-skattsedel eller bolag. Styrelse- och utskottsarvode till styrelseledamot utgår, i den mån uppdraget utförs genom styrelseledamots enskilda

firma eller bolag, med tillägg för ett belopp motsvarande de sociala avgifter som PostNord därmed inte har att erlägga.

§ 15 Beslut om antalet styrelseledamöter

Stämman **beslöt** att antalet styrelseledamöter, i enlighet med bolagsordningen, skall vara åtta, utan suppleanter.

§ 16 Beslut om antalet revisorer

Stämman **beslöt** att antalet revisorer ska vara en och att revisorn ska vara ett registrerat revisionsbolag.

§ 17 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Det föreslogs omval av styrelseledamöterna Mats Abrahamsson, Gunnel Duveblad, Jonas Iversen och Torben Janholt.

Som nya styrelseledamöter föreslogs Christian Ellegaard, Sisse Fjelsted Rasmussen, Jens Moberg och Anitra Steen.

Till styrelsens ordförande föreslogs Jens Moberg.

Ordföranden redogjorde för de uppdrag i andra företag som de styrelseledamöter som föreslagits till nyval har.

Stämman **beslöt** omvälja styrelseledamöterna Mats Abrahamsson, Gunnel Duveblad, Jonas Iversen och Torben Janholt.

Som nya ledamöter **beslöt** stämman vidare välja Christian Ellegaard, Sisse Fjelsted Rasmussen, Jens Moberg och Anitra Steen.

Stämman **beslöt slutligen** välja Jens Moberg som styrelsens ordförande



§ 18 Val av revisorer

Stämman **beslöt** välja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som revisor för tiden intill utgången av nästa årsstämma. Det antecknades att revisionsbolaget har aviserat att det kommer att utse auktoriserade revisorn Helene Willberg som huvudansvarig revisor.

§ 19 Stämmans avslutande

Fritz H. Schur begärde ordet och tackade för sina år som styrelseordförande, först i Post Danmark och sedan i PostNord. Han sade bland annat att tiden har utvisat att fusionen mellan postföretagen i Danmark och Sverige var rätt sak att göra. Fritz H. Schur önskade bolaget lycka till med den fortsatta verksamheten.

Finansmarknadsminister Peter Norman tackade bolagets ledning och medarbetarna för ett gott arbete i turbulenta tider. Han tackade också avgående styrelseledamöter och särskilt den avgående styrelseordföranden, för goda insatser.

Härefter avslutade ordföranden årsstämman.

Vid protokollet:

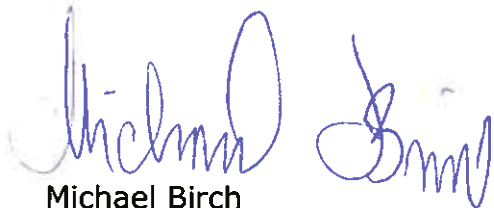


Jørn Schmidt

Justeras



Klaes Edhall



Michael Birch



Anna Magnusson

VD och koncernchef Lars Idermarks anordnande vid PostNords årsstämma 2013

Observera: Det talade ordet gäller.

Ärade stämmodeltagare, mina damer och herrar.

Det har nu gått fyra år sedan fusionen mellan Post Danmark A/S och Posten AB genomfördes.

Idag är PostNord ett stort nordiskt företag med tre verksamheter – Mail, Logistik och Strålfors.

Vår Mail-verksamhet genomgår stora förändringar till följd av de strukturella marknadsförändringar som den ökande digitaliseringen medför. Innehållet i brevbärens väska består av allt färre brev - men allt fler paket och allt mer reklam.

Inom Logistik har vi en ledande position i Norden inom distribution av paket och pall. Vi utvecklar nu verksamheten i nya riktningar och med nya tjänster för att möta kundernas efterfrågan.

Vi erbjuder våra tjänster under framförallt fyra varumärken; Posten, Post Danmark, PostNord Logistics och Strålfors.

2012 har på många sätt varit ett utmanande år för PostNord.

Vår omvärld har präglats av den inbromsning som skett i den globala ekonomin med den finansiella krisen i Europa. I Skandinavien försämrades det makroekonomiska läget successivt under året.

Det paradigmskifte som hela vår bransch genomgår till följd av digitaliseringen och förändrad efterfrågan på kommunikationstjänster, har fortsatt att driva minskad efterfrågan på brev. Trenden har förstärkts av konjunkturläget med den minskade ekonomiska aktiviteten.

Även logistikmarknaden har varit utmanande under året.

Logistikmarknaden i Norden präglas av hård konkurrens och prispress. Även här har den försvagade ekonomiska aktiviteten påverkat affärerna.

Därför är det särskilt glädjande att kunna konstatera att PostNord har presterat förhållandevis väl under året – trots omständigheterna.

PostNords nettoomsättning minskade med 1 procentenhet under 2012. Trots minskningen innebär detta en stabilisering i förhållande till utvecklingen under de senast gångna åren.

Rörelseresultatet minskade, men exklusive engångseffekter och de omfattande omstruktureringar vi gjort under året, uppgick rörelsemarginalen till fyra procent. Det är i vår bransch en hygglig marginal.

Omstruktureringskostnaderna om närmare 1,2 miljarder kronor är kopplade till de personalomställningar vi gör för att effektivisera verksamheten och möta förändringen i efterfrågan från våra kunder.

Tre av fyra affärsområden redovisar förbättrade justerat rörelseresultat. Kassaflödet från den löpande verksamheten är stabilt och koncernens kapitalstruktur har effektiviserats.

Det är, givet de komplicerade omständigheter som vi har haft och som präglar vårt företags tillvaro, ett tillfredställande resultat.

Under det år som gått har implementeringen av strategin Roadmap PostNord 2015 fortsatt enligt plan.

Strategin syftar framförallt till utveckling inom fem huvudområden:

- Vi ställer om vår brevverksamhet för att vara konkurrenskraftiga även i framtiden.
- Vi utvecklar vår logistikverksamhet genom breddning av vårt erbjudande och vår marknadsnärvaro.
- Vi genomför värdeförbättrande åtgärder i Strålfors.
- Vi utvecklas också inom ett antal särskilt viktiga tjänsteområden. Bland dessa finns e-handelserbjudandet och vår roll som rådgivare inom marknadskommunikation.
- Vi fortsätter realisera de synergimöjligheter som följer av samgåendet.

Låt oss nu titta på utvecklingen i vår Mail-affär.

Effekterna av digitaliseringen och minskningen av brevvolymerna har satt lönsamheten i Mail-affären under fortsatt press. Men genom ett intensivt arbete med effektiviseringar och kostnadsrationaliseringar har resultateffekterna kunnat dämpas i viss utsträckning.

Den svenska Mail-verksamheten redovisar ett bra helårsutfall – trots fortsatta volymfall.

Inom Mail i Danmark har vi genomfört omfattande effektiviseringar under 2012 för att möta volymutvecklingen och vi har skapat förutsättningar för att bygga ny lönsamhet.

Effektiviseringarna i Danmark har inte minst varit möjliga att genomföra tack vare den nya postlagstiftning som trädde i kraft 2011. Vi förväntar oss ytterligare anpassningar av de regulatoriska villkoren till rådande marknadsförhållanden i Danmark.

Men de senaste årens volymminskningar i Danmark om cirka 12 procent per år, är bland de mest dramatiska av jämförbara marknader.

De följer av danska företags och myndigheters implementering av mycket långtgående digitaliseringsstrategier.

Detta förebådar kommande utmaningar för många postoperatörer runt om i Europa. Brevvolymerna kommer att fortsätta minska – i Danmark såväl som i andra länder.

Brevet kommer fortsatt att ha en viktig roll att spela för näringsliv och samhälle. Men *vad* som skickas och till *vilka villkor* det skickas, kommer tveklöst att förändras.

De initiativ som just nu tas från regeringar för att driva på digitaliseringen av samhällskommunikationen, är på många vis lovvärda. Men vägvalet kommer i sig att medföra konsekvenser i form av kraftigt minskande brevvolymer.

Vårt företag är starkt beroende av de regulatoriska förutsättningarna för vår affär.

I många europeiska länder, däribland Danmark, har under senare tid tagits viktiga steg för att anpassa omfattningen och inriktningen på samhällsomfattande posttjänster, till marknadsförändringarna. Detta kommer att behöva ske också i Sverige.

Från PostNord är signalen tydlig.

Vi vill kunna erbjuda en effektiv och självfinansierad postservice även i framtiden. Att det regulatoriska ramverket utvecklas i samklang med förändringarna på marknaden är en förutsättning för detta.

Vi fortsätter att utveckla vår logistikverksamhet.

Nettoomsättningen ökade såväl före som efter förvärv och den underliggande lönsamheten förbättrades. Logistik står nu för över en tredjedel av vår nettoomsättning, och denna andel kommer att öka.

Vi har fortsatt genomföra vår strategi för att skapa helhetslösningar och gränsöverskridande kapacitet inom logistik i Norden.

Vi har även förstärkt vår befintliga logistikverksamhet med kompletterande verksamheter. Under året förvärvade vi en av Skandinaviens ledande aktörer inom den växande tredjepartslogistiken.

Vi har dessutom genomfört förvärv av logistikverksamhet i Norge, en marknad där vi har en stark position och där vi är utmanaren.

E-handeln fortsätter att växa.

Vår bedömning är att e-handeln växte med omkring 15 procent i Norden under 2012. Och tillväxten kommer att fortsätta.

Detta gynnar både brev- och logistikverksamheten. Paketvolymerna har ökat, framförallt under det fjärde kvartalet. Även antalet distribuerade varubrev och maxibrev har ökat.

Vad gäller vårt tredje verksamhetsområde, Strålfors, har vi lyckats vända den tidigare negativa utvecklingen.

Vi har renodlat verksamheten och ökat effektiviteten.

För att öka tillväxttakten i företaget initierades en omorganisation till nuvarande fyra divisioner under slutet av 2011. Under förra året slutförde vi omorganisationen.

Strålfors har nu redovisat positiva rörelseresultat varje kvartal från och med det andra kvartalet 2012 och ett positivt justerat rörelseresultat för helåret. Vi förväntar oss en fortsatt lönsamhetsförbättring.

2012 och 2013 är två viktiga omställningsår för att anpassa företagsstruktur och kostnadsnivå till nya förutsättningar. Och aktivitetsnivån har varit hög under året som gått.

Låt mig redogöra för några av de viktigaste insatserna som gjorts inom ramen för vår strategi:

Att minska och förändra kostnadskostymen är en av de viktigaste frågorna för oss.

Vi har genomfört kostnadsminskningar i form av löpande anpassningar av verksamheten till lägre brevvolymnivåer.

En annan viktig åtgärd för att minska kostnadsnivån, har varit det program för effektivisering av koncernens centrala administration som har slutförts under året.

Vi har totalt reducerat koncernens underliggande kostnadsmassa med närmare 1,7 miljarder kronor.

Och genom det aktiva arbetet med kostnader har vi lagt grunden till förbättrad lönsamhet redan i år.

Jag har redan talat om de förvärv vi gjort inom logistikverksamheten. Det är viktiga förvärv som stärker vår affär och trovärdighet som heltäckande nordisk logistikaktör.

Vi har även genomfört två synergidrivna förvärv av verksamheter inom Mail-affären.

Med förvärvet av Svensk Morgondistribution har vi utvecklat vår position inom tidningsdistribution i Sverige och det möjliggör ökat utnyttjande av fordonsflotta och produktionskapacitet.

Förvärvet av Distributionsservices i Danmark bidrar till att öka effektiviteten i produktionen av oadresserade försändelser.

Etableringen av vår nya terminalstruktur i Sverige löper enligt plan. Både brevterminalen i Hallsberg och logistikterminalen i Veddesta tas i drift i år. Och brevterminalen i Rosersberg under 2014.

De nya terminalerna förbättrar våra förutsättningar att uppfylla det samhällsuppdrag vi har i Sverige. Det är också miljöriktiga investeringar som ger oss möjligheten att öka andelen försändelser via tåg, med minskade koldioxidutsläpp som följd.

Vi har även arbetat med att förbättra styrningen av koncernen. Vi har infört en ny verksamhetsstyrning och en ny modell för uppföljning av verksamheten.

Vi har dessutom inlett implementeringen av ett nytt varumärke för vårt nordiska logistikerbjudande. Under året kommer vi att successivt lansera varumärket PostNord Logistics. Förändringen sker stegvis och inleddes med namnändring av vår tredjepartslogistik.

PostNord är ett stort företag i Norden och vår verksamhet har stor betydelse för många företag och individer. Vi har en viktig roll att spela i de samhällen där vi verkar.

Bland de frågor som är särskilt angelägna för våra intressenter är förmågan att leverera postservice till hög kvalitet.

Vi har haft vissa lokala problem med postutdelning under 2012 i Sverige. Det är därför glädjande att se att leveranskvaliteten för övernattbefordran av 1:a-klassbrev har ökat som helhet i koncernen.

Vår affär bygger i hög grad på transporter och vi arbetar kontinuerligt med att minska vår miljöbelastning.

Använder vi mindre energi så minskar våra kostnader och vi stärker vår konkurrenskraft – samtidigt värnar vi vår miljö.

Därför har vi en tydlig målsättning att minska våra koldioxidutsläpp med 40 procent fram till 2020. Under förra året minskade vi utsläppen med fem procentenheter.

Bland de många aktiviteter som vi har genomfört under 2012 vill jag även nämna det nya ramverk för finansiering av verksamheten som har skapats under året.

Genom framförallt etableringen av ett obligationsprogram och ett antal emissioner inom ramen för detta, har vi skapat finansieringskällor för utveckling, omställning och innovation.

Arbetet med investeringar i produktionsanläggningar och produktionssystem inom brevverksamheten fortsätter. Detta sker för att vi ska kunna öka skalbarhet, effektivitet och lönsamhet i produktionen av försändelser.

PostNord kommer att fortsätta utveckla logistikverksamheten under lönsamhet och bredda erbjudande och marknadsnärvaro i Norden.

De förändringar som genomförs i verksamheten är nödvändiga. De skapar möjligheter till tillväxt och förbättrad lönsamhet i företaget.

De stärker också förutsättningarna för att vi ska kunna leverera fortsatt hög service och kvalitet på morgondagens marknader för kommunikation och logistik.

Vi står för en viktig samhällsservice som många betraktar som självklar.

Varje arbetsdag distribuerar vi 27 miljoner försändelser, 400 000 paket och 60 000 pallar med gods till 25 miljoner invånare och 2 miljoner företag.

Och vi överträffar år efter år de krav som ställs på den samhällsomfattande postservicen.

Jag är stolt och nöjd över vad vi gemensamt har lyckats prestera under de senaste två åren när jag har haft förmånen att vara VD och koncernchef.

Förutsättningarna för att kunna göra det har varit långt ifrån idealiska.

Men vi har lyckats väl så här långt.

Och med den vilja och hängivenhet som man dagligen ser i vår verksamhet, är jag övertygad om att PostNord kommer att fortsätta utvecklas väl.

Jag vill avsluta med att tacka PostNords medarbetare för de fina insatser som gjorts.

Jag vill även tacka styrelsen, och då särskilt styrelseordförande Fritz Schur, för ett gott samarbete.

Låt mig redan nu också tacka för de insatser som kommer att göras i framtiden för att PostNord ska fortsätta vara det ledande företaget inom kommunikation och logistik i Norden.

Tack för ordet.

Styrelsens utvärdering avseende vissa ersättningsfrågor år 2012

PostNord ABs och koncernens ersättningskommitté använder de för koncernen gällande riktlinjerna beträffande anställningsvillkor för ledande befattningshavare i PostNord-koncernen.

Riktlinjerna följs vid värderingen av och ställningstaganden till anställningsvillkor för ledande befattningshavare och då nya anställningsavtal upprättas.

Bilaga 3,

Revisorsyttrande om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i PostNord AB (publ.), org.nr 556771-2640

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för PostNord AB (publ.) under år 2012 (räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31) har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 20 april 2012 respektive årsstämman den 15 april 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för PostNord AB (publ.) under 2012 (räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31) följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 20 april 2012 respektive årsstämman den 15 april 2011.

Stockholm den 21 februari 2013

Ernst & Young AB



Lars Träff

Auktoriserad revisor

Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

De föreslagna riktlinjerna

Riktlinjerna för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i PostNord-koncernen utgår från svenska "Regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande" från den 20 april 2009.

Som ledande befattningshavare i PostNord-koncernen anses koncernchefen och övriga ledamöter i koncernledningen (inklusive cheferna för de större dotterbolagen: Posten AB, Post Danmark A/S, Posten Meddelande AB, Posten Logistik AB samt Strålfors AB). Med ersättning avses i det följande ersättningar såsom lön, pension, bil-, bostads- eller andra icke-monetära förmåner och avgångsvederlag. Även förmåner från koncernföretag ska betraktas som ersättning.

Styrelsens riktlinjer

Styrelsen, i sin helhet, har ansvaret för anställning av koncernchefen och att fastställa ersättning till denne. Styrelsen säkerställer även att ersättningarna till koncernchefen och övriga medlemmar i koncernledningen ryms inom riktlinjerna. Rekrytering av ledamöter i koncernledningen sker i samråd mellan styrelseordföranden och koncernchefen.

Styrelsen säkerställer att ersättningarna är konkurrenskraftiga utan att vara löneledande genom att underlag med marknadslönejämförelse inhämtas i dessa frågor. Innan beslut om enskild ersättning fattas ska skriftligt underlag som utvisar arbetsgivarens kostnad inhämtas.

Tidigare ingångna avtal med ledande befattningshavare som strider mot dessa riktlinjer bör omförhandlas.

Ersättningsprinciper

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara väl avvägd, konkurrenskraftig, takbestämd, rimlig och ändamålsenlig samt bidra till god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet. Detta skall vara vägledande också för den totala ersättningen till övriga anställda, vilket den verkställande direktören årligen ska redovisa för styrelsen.

Pensioner

För koncernchefen och andra ledande befattningshavare (anställda enligt svensk arbetsrätt) i PostNord-koncernen tecknas individuella premiebestämda pensionsavtal där avgiften uppgår till högst 30 procent av den fasta månadslönen. Erforderliga försäkringar – i form av ålders- sjuk och efterlevandepension – tecknas inom ramen för denna avgift.

Pensionsålder är för närvarande 62 år eller 65 år. Vid framtida rekrytering ska den vara 65 år.

För ledande befattningshavare som är anställda i enlighet med dansk arbetsrätt tillämpas fullt ut premiebaserade pensioner och pensionsåldern för sådana ledamöter följer dansk arbetsrätt.

Uppsägningstid, avgångsvederlag och konkurrensklausul m m

Vid nyteckning av anställningsavtal ska uppsägningstiden vid uppsägning av anställningen från arbetsgivarens sida inte överstiga sex månader. Tidigare tecknade anställningsavtal med uppsägningstid 12 månader från arbetsgivarens sida får fortsätta att gälla.

Vid uppsägning av anställningsavtalet från den ledande befattningshavarens sida ska uppsägningstiden vara sex månader.

Vid uppsägning från arbetsgivarens sida kan avgångsvederlag utgå. Avgångsvederlaget ska garantera den ledande befattningshavaren trygghet under en övergångsperiod. Det får motsvara högst 12 månadslöner exklusive uppsägningstid. Denna ersättning ska utbetalas månadsvis och utgörs enbart av den fasta månadslönen exklusive förmåner. Vid ny anställning eller inkomst från annan förvärvsverksamhet ska lön under uppsägningstid respektive avgångsvederlag reduceras med belopp motsvarande ny inkomst. Vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida ska inget avgångsvederlag utgå. Avgångsvederlag betalas inte ut efter 65 års ålder.

Vidare bör anställningsavtalet innehålla bestämmelser som gör det möjligt att helt eller delvis hålla inne lön under uppsägningstid respektive avgångsvederlag, om det före eller under vederlagsperioden upptäcks oegentligheter eller försummelser som kan leda till ansvar för brott eller skadeståndskyldighet.

Anställningsavtalet bör också innehålla en konkurrensklausul och en sekretessklausul som gäller även efter anställningens upphörande.

Skiljeklausul

Anställningsavtalet kan innehålla en klausul om att tvister i anledning av avtalet avgörs enligt lagen (1999:416) om skiljeförfarande.

Tvister med avseende på ledande befattningshavare som är anställda i enlighet med dansk arbetsrätt avgörs genom skiljedom.

Rörlig lön eller annat incitamentsprogram

Rörlig lön ska inte ges till de ledande befattningshavarna. Med beaktande av övriga principer i Regeringens riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande är det möjligt att ge rörlig lön till övriga anställda.

I dessa fall gäller, för ledande befattningshavare som är anställda i enlighet med dansk arbetsrätt, att principer om pensioner och uppsägningstid, avgångsvederlag och konkurrensklausuler m m anpassas till dansk arbetsrätt.

Redovisning

Ersättningar till de ledande befattningshavarna ska redovisas på motsvarande sätt som noterade företag. Det innebär att de särskilda regler om redovisning av ersättningar till de ledande befattningshavarna som gäller för noterade företag och publika aktieföretag ska iakttas. Reglerna för detta återfinns huvudsakligen i aktieföretagslagen (2005:551) och i årsredovisningslagen (1995:1554). Dessutom ska ersättningen för varje enskild ledande befattningshavare särredovisas med avseende på fast lön, förmåner och avgångsvederlag.

○ Styrelsen ska vid årsstämman redovisa om tidigare beslutade riktlinjer har följts eller inte och skälen för eventuell avvikelse. Vidare ska bolagets revisor inför varje årsstämma lämna ett skriftligt och undertecknat yttrande till styrelsen avseende om revisorn anser att de riktlinjer som gällt sedan föregående stämma har följts eller inte. Härutöver ska även styrelsens ordförande vid årsstämman muntligen redogöra för de ledande befattningshavarnas ersättningar och hur de förhåller sig till de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna.

Solna i december 2012

Styrelsen

○

○

Kommentar till riktlinjerna

- A. Under 2012 har pensionsvillkoren för ledande befattningshavare med för-
månsbestämd pension omförhandlats till premiebestämd pension.
- B. Om anställningen sägs upp i förtid uppkommer inga andra pensionskostnader
än de som regleras i anställningsavtalet, d v s premiebestämda avgifter under
uppsägningstiden.
- C. Ledande befattningshavare med pensionsålder 62 år har anställts innan änd-
ringen till 65 år infördes. Numera är pensionsåldern 65 år vid nyanställning.
- D. Vid uppsägning från arbetsgivarens sida tillämpar Ersättningskommittén nu-
mera sex månaders uppsägningstid i enlighet med den svenska regeringens
riktlinjer. Tidigare tillämpades 12 månader. Vid nyteckning av anställningsav-
tal ska därför sex månaders uppsägningstid tillämpas vid uppsägning från ar-
betsgivarens sida. Befintliga anställningsavtal med tolv månaders uppsäg-
ningstid från arbetsgivarens sida får fortsätta att gälla tills vidare.
- E. Pensionsmedförande lön är enligt riktlinjerna fast månadslön. För koncernche-
fen gäller att även semestertillägget ingår i underlaget vid beräkning av den
pensionsmedförande lönen.