

**DECYZJA KOMISJI**

z dnia 21 marca 2012 r.

**w sprawie środka pomocy SA.31479 (2011/C) (ex 2011/N), który Zjednoczone Królestwo zamierza wdrożyć na rzecz Royal Mail Group**

(notyfikowana jako dokument nr C(2012) 1834)

(Jedynie tekst w języku angielskim jest autentyczny)

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

(2012/542/UE)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 108 ust. 2 akapit pierwszy,

uwzględniając Porozumienie o Europejskim Obszarze Gospodarczym, w szczególności jego art. 62 ust. 1 lit. a),

po wezwaniu zainteresowanych stron do przedstawienia uwag zgodnie z przywołanymi artykułami <sup>(1)</sup> i uwzględniając otrzymane odpowiedzi,

a także mając na uwadze, co następuje:

**1. PROCEDURA**

- (1) W dniu 10 czerwca 2011 r., po wcześniejszych nieformalnych (przedzłogłoszeniowych) kontaktach z Komisją, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej („Zjednoczone Królestwo”) zgłosiło szereg środków pomocy (zob. część 2.3) na rzecz Royal Mail Group („RMG”).
- (2) Pismem z dnia 29 lipca 2011 r. Komisja poinformowała Zjednoczone Królestwo o swojej decyzji o wszczęciu postępowania przewidzianego w art. 108 ust. 2 Traktatu w odniesieniu do przedmiotowych zgłoszonych środków pomocy.
- (3) Decyzję Komisji o wszczęciu postępowania opublikowano w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej* <sup>(2)</sup>. Komisja wezwała zainteresowane strony do przedstawienia uwag.
- (4) Pismem z dnia 9 sierpnia 2011 r. Zjednoczone Królestwo wystąpiło o przedłużenie terminu na udzielenie odpowiedzi do dnia 14 września 2011 r., na co Komisja wyraziła zgodę pismem z dnia 11 sierpnia 2011 r. Zjednoczone Królestwo przekazało swoje uwagi w dniu 8 września 2011 r.
- (5) Komisja otrzymała następujące uwagi od zainteresowanych stron:
  - 5 października 2011 r. UK Mail
  - 6 października 2011 r. Communication Workers Union
  - 6 października 2011 r. UPS
  - 7 października 2011 r. Deutsche Post

- 7 października 2011 r. DX Group
- 7 października 2011 r. Mail Competition Forum
- 7 października 2011 r. TNT
- 7 października 2011 r. Free Fair Post Initiative
- 9 października 2011 r. Secured Mail

- (6) Uwagi otrzymane od innych zainteresowanych stron przekazano Zjednoczonemu Królestwu w dniu 12 października 2011 r. Zjednoczone Królestwo ustosunkowało się do tych uwag pismem zarejestrowanym w dniu 16 listopada 2011 r.
- (7) W dniu 22 sierpnia 2011 r. Komisja skierowała do Zjednoczonego Królestwa wezwanie do udzielenia informacji, na które Zjednoczone Królestwo udzieliło odpowiedzi pismem z dnia 14 września 2011 r.
- (8) W dniu 20 września 2011 r. odbyło się spotkanie z władzami Zjednoczonego Królestwa, RMG i współpracującymi z nią przedstawicielami banków, na którym ci ostatni przedstawili bardziej szczegółowe informacje na temat zgłoszonego planu restrukturyzacji.
- (9) Komisja jeszcze kilkakrotnie spotkała się z władzami Zjednoczonego Królestwa w dniach 12 października 2011 r., 10 i 23 listopada 2011 r. oraz 12 stycznia 2012 r., aby omówić tę kwestię. Zjednoczone Królestwo przedstawiło szereg dodatkowych informacji w wiadomościach e-mail lub w pismach z dnia 30 września 2011 r., z dnia 20 października 2011 r., z dnia 7, 11, 18, 20, 28 i 30 listopada 2011 r., z dnia 6 grudnia 2011 r. oraz z dnia 14 lutego 2012 r.
- (10) W dniu 17 lutego 2012 r. władze Zjednoczonego Królestwa przekazały ostatnie aktualizacje zgłoszenia oraz wyjaśnienia dotyczące planu restrukturyzacji.

**2. SZCZEGÓŁOWY OPIS ŚRODKÓW POMOCY****2.1. Kontekst: liberalizacja sektora pocztowego w Zjednoczonym Królestwie**

- (11) Zjednoczone Królestwo umieszcza zgłoszone środki pomocy w kontekście swojej szerszej zakrojonej polityki w zakresie usług pocztowych i podkreśla strategiczne znaczenie RMG dla zapewnienia ciągłości świadczenia powszechnych usług pocztowych.

<sup>(1)</sup> Wszczęcie postępowania ogłoszono w Dz.U. C 265 z 9.9.2011, s. 2.

<sup>(2)</sup> Zob. przypis 1.

(12) Polityka rządu Zjednoczonego Królestwa jest określona w ustawie o usługach pocztowych <sup>(3)</sup> („ustawa o usługach pocztowych z 2011 r.”), która uzyskała sankcję królewską (ang. Royal Assent) w dniu 13 czerwca 2011 r. Na mocy ustawy wdraża się zalecenia niezależnego przeglądu przeprowadzonego pod kierownictwem Richarda Hoopera („sprawozdania Hoopera”) <sup>(4)</sup>, a mianowicie, podsumowując:

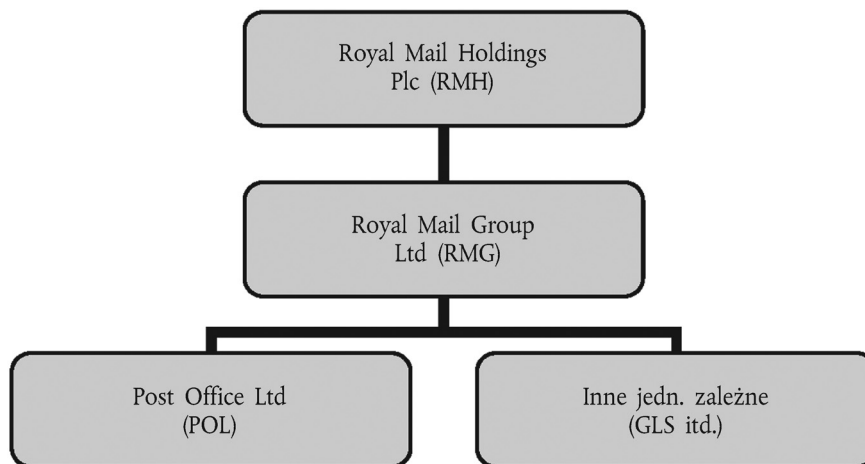
- (i) zezwala się na inwestycje sektora prywatnego w RMG w celu wprowadzenia dyscypliny rynkowej i zasilenia nowym kapitałem;
- (ii) umożliwia się przeniesienie deficytu powstałego w przeszłości w ramach planu emerytalnego na rząd Zjednoczonego Królestwa, utrzymując w przedsiębiorstwie mniej rozbudowany system kapitałowy („pomoc dla systemu emerytalnego”);
- (iii) stwierdza się wyraźnie, że przedsiębiorstwo Post Office Limited („POL”, detaliczne ramię RMG) nie jest przeznaczone na sprzedaż, lecz pozostanie własnością państwa;
- (iv) otwiera się drogę do modernizacji przepisów regulujących sektor usług pocztowych; oraz
- (v) wymaga się wprowadzenia programu akcji pracowniczych, który obejmie co najmniej 10 % udziałów w RMG, zanim rząd Zjednoczonego Królestwa sprzeda całość swoich udziałów w RMG.

## 2.2. Beneficjenci środków pomocy

### 2.2.1. Struktura Royal Mail Group

- (13) RMG w całości należy do państwa poprzez Royal Mail Holdings plc („RMH”). RMG jest głównym operatorem pocztowym w Zjednoczonym Królestwie i do końca 2005 r., tj. do czasu pełnej liberalizacji rynku usług pocztowych w tym kraju, miało monopol prawny na niektóre podstawowe usługi doręczania przesyłek listowych. RMG świadczy usługi odbierania, sortowania, przewozu i doręczania przesyłek (listów i paczek) pod markami „Royal Mail” oraz „Parcelforce Worldwide”.
- (14) Siecią urzędów pocztowych zarządza spółka POL, która obecnie jest w całości własnością RMG (a tym samym rządu Zjednoczonego Królestwa). RMG i POL są odrębnymi podmiotami prawnymi, chociaż należą do tej samej grupy. Zgodnie z zaleceniami przedstawionymi w sprawozdaniach Hoopera proponuje się, aby po reformie POL nadal pozostało w całości własnością państwa i stało się spółką siostrą RMG w ramach RMH.
- (15) RMG ma również inne jednostki zależne, w szczególności General Logistics System BV („GLS”) – europejską firmę kurierską RMG, która świadczy usługi w zakresie doręczania przesyłek, logistyki i doręczeń ekspresowych w całej Europie. Sieć GLS obejmuje jednostki zależne i partnerów sieci w 36 państwach europejskich.

Wykres 1: Aktualna struktura organizacyjna RMG



### 2.2.2. Royal Mail Group (RMG)

(16) Od dnia 23 marca 2001 r. na mocy ustawy o usługach pocztowych z 2000 r. RMG posiada koncesję na świadczenie usług doręczania przesyłek listowych w Zjednoczonym Królestwie. Zgodnie z warunkami tej koncesji na

RMG spoczywa obowiązek w zakresie usługi publicznej. Ustalenia te stanowią realizację wymogów określonych w dyrektywie 97/67/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 1997 r. w sprawie wspólnych zasad rozwoju rynku wewnętrznego usług pocztowych Wspólnoty oraz poprawy jakości usług <sup>(5)</sup> („dyrektywa w sprawie usług pocztowych”). Zgodnie z warunkami koncesji RMG ma obowiązek negocjowania ze wszystkimi zainteresowanymi operatorami umów handlowych dotyczących dostępu do swojej sieci krajowej. Nowi operatorzy zwykle wchodzą na rynek poprzez zawieranie takich umów dotyczących dostępu z RMG.

<sup>(3)</sup> <http://services.parliament.uk/bills/2010-12/postalservices.html>.

<sup>(4)</sup> Przegląd „Modernise or Decline – Policies to maintain the universal postal service in the United Kingdom; an independent review of the UK postal services sector”, 16 grudnia 2008 r., dostępny pod adresem: <http://www.berr.gov.uk/files/file49389.pdf>, zaktualizowany sprawozdaniem Hoopera z grudnia 2008 r. „Saving the Royal Mail’s universal postal service in the digital age”, dostępnym pod adresem: <http://www.bis.gov.uk/assets/biscore/business-sectors/docs/s/10-1143-saving-royal-mail-universal-postal-service.pdf>.

<sup>(5)</sup> Dz.U. L 15 z 21.1.1998, s. 14.

- (17) RMG jest jedynym koncesjonariuszem na rynku pocztowym w Zjednoczonym Królestwie, na którym spoczywają obowiązki w zakresie usługi publicznej. Główne aspekty obecnego obowiązku w zakresie usługi publicznej obejmują (i) doręczanie przesyłek (listów i paczek) o wadze do 20 kg każdego dnia roboczego do domu lub siedziby każdej osoby fizycznej lub innej w Zjednoczonym Królestwie (obowiązek doręczania listów od poniedziałku do soboty), (ii) odbiór poczty co najmniej raz dziennie z każdego punktu dostępu oraz świadczenie usługi przewożenia, przyjmowania, odbierania, sortowania i doręczania paczek pocztowych po przystępnych cenach określanych zgodnie z jednolitą taryfą oraz (iii) świadczenie usługi przesyłek poleconych po cenach ustalanych zgodnie z jednolitą taryfą.
- (18) W ramach koncesji na RMG nakłada się obowiązek kontroli cen w odniesieniu do świadczenia usługi regulowanej. Obecną kontrolę cen ustanowiono w kwietniu 2006 r. na okres czterech lat, a następnie przedłużono do marca 2012 r.
- (19) Ponadto zgodnie z warunkami koncesji RMG ma obowiązek umożliwić klientom i innym przedsiębiorstwom pocztowym dostęp do swojej sieci krajowej na niedyskryminujących zasadach; w praktyce większość konkurentów RMG weszła na rynek, korzystając z dostępu stron trzecich do sieci podrzędnej (na przykład ostateczne sortowanie przesyłek i doręczanie na etapie końcowym do klientów).
- (20) Konkurencja w zakresie dostępu do sieci podrzędnej obejmuje odbieranie i przetwarzanie przesyłek przez operatora będącego osobą trzecią za pośrednictwem jego własnej sieci do momentu dostarczenia do ośrodków sortowania RMG, gdzie przesyłki trafiają do sieci RMG w celu przeprowadzenia ostatecznego sortowania i doręczenia do odbiorców. Na mocy innych równoważnych umów znanych jako umowy o „bezpośrednim dostępie klientów” klienci nadający duże ilości przesyłek mogą dostarczać wstępnie posortowane przesyłki do central pocztowych RMG w celu doręczenia w ramach sieci podrzędnej.
- (21) Konkurencja w zakresie usług doręczania przesyłek listowych w Zjednoczonym Królestwie pojawiła się poprzez dostęp do sieci podrzędnej RMG, a nie w wyniku konkurencji obejmującej pełen zakres usług pomiędzy RMG i nowymi podmiotami. Od czasu otwarcia rynku w 2006 r. liczba przesyłek listowych trafiających do sieci podrzędnej RMG od innych operatorów pocztowych działających w Zjednoczonym Królestwie zwiększyła się średnio o ponad 1 000 mln sztuk rocznie i stanowi obecnie ponad 45 % rynku usług pocztowych w obrocie krajowym w Zjednoczonym Królestwie. RMG oczekuje jeszcze większych strat udziałów w rynku na rzecz konkurentów w najbliższych latach. Oczekuje się, że w przypadku niektórych dużych rynków konkurenci osiągną udziały w rynku w wysokości [...] (\*).
- 2.2.3. *Post Office Limited (POL)*
- (22) POL, tzw. detaliczne ramię RMG, odpowiada za sieć około 11 500 oddziałów pocztowych. Niemal 400 z nich stanowi bezpośrednią własność POL i jest zarządzane przez to przedsiębiorstwo. Wszystkie pozostałe oddziały są własnością prywatną i są prowadzone przez agencje pocztowe lub partnerów działających w sieci franchisingowej. Przedsiębiorstwu POL powierzono zadanie utrzymywania sieci spełniającej określone kryteria dostępu dla ludności Zjednoczonego Królestwa (99 % ludności ma się znajdować w promieniu 3 mil (4,8 km) od punktu usługowego itp.).
- (23) POL nie zatrudnia obecnie żadnych pracowników, ponieważ cały personel pracujący dla POL (poza osobami prowadzącymi działalność na własny rachunek) jest oddelegowany z RMG. W przybliżeniu 9 000 pracowników RMG jest oddelegowanych i pracuje wyłącznie dla POL.
- (24) POL świadczy usługi okienka pocztowego na rzecz RMG, natomiast RMG świadczy wspólne usługi w zakresie wsparcia administracyjnego na rzecz POL. Ponadto RMG i POL korzystają z wielu wspólnych usług (np. usługi przewozu pojazdami, ochrona obiektów itp.), które obecnie są świadczone po kosztach własnych przez RMG. Świadczenie tych usług odbywa się obecnie na podstawie umowy o świadczeniu usług zawartej między RMG i POL, która zostanie zastąpiona szeregiem nowych umów o świadczeniu usług, kiedy POL stanie się spółką siostrą RMG.
- (25) Poza pełnieniem funkcji dostawcy usług świadczonych w ogólnym interesie gospodarczym POL prowadzi pewną działalność „komercyjną” (taką jak sprzedaż produktów telefonicznych i ubezpieczeniowych) za pośrednictwem swojej sieci, a także poprzez kanał bezpośredniej sprzedaży internetowej.
- (26) W dniu 23 marca 2011 r. Komisja zatwierdziła publiczne wsparcie na rzecz POL w kwocie 180 mln GBP na sfinansowanie jej sieci urzędów pocztowych w ciągu jednego roku, począwszy od dnia 1 kwietnia 2011 r.<sup>(6)</sup> Komisja zatwierdziła również kontynuację w tym samym okresie istniejących instrumentów pożyczkowych służących finansowaniu świadczenia usług gotówkowych w okienku pocztowym. Komisja uznała, że pomoc jest zgodna z przepisami Unii, ponieważ nie stanowi nadmiernej rekompensaty kosztów netto pełnienia zadań w zakresie usługi publicznej powierzonych przedsiębiorstwu POL.
- (27) W dniu 24 stycznia 2012 r. Zjednoczone Królestwo zgłosiło pakiet środków na rzecz wsparcia usług świadczonych w ogólnym interesie gospodarczym przez POL, zasadniczo podobnych do środków zatwierdzonych w 2011 r.
- 2.2.4. *Trudności finansowe*
- (28) Zjednoczone Królestwo uważa RMG za przedsiębiorstwo znajdujące się w trudnej sytuacji, ponieważ obecnie RMG boryka się z poważnymi trudnościami finansowymi (o ile nie wskazano inaczej, podane dane finansowe odnoszą się do skonsolidowanych wyników RMG, z uwzględnieniem wszystkich jednostek zależnych):
- sytuacja bilansowa, w szczególności znaczne rozmiary deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego;
  - przewidywane niedobory przepływów środków pieniężnych;

(\*) Tajemnica służbowa.

<sup>(6)</sup> Decyzja Komisji C(2011) 1770. Obowiązujące obecnie zatwierdzenie tych środków wygasa w dniu 31 marca 2012 r.



- (iii) niezdolność do spłaty wymagalnego zadłużenia w przyszłości w razie braku zgłoszonych środków;
- (iv) zmniejszające się wpływy RMG z działalności w zakresie doręczania przesyłek listowych: od lat obrotowych 2008/09 oraz 2010/11 przychody zewnętrzne spadły o 3,1 %, zaś liczba przesyłek pocztowych doręczanych w obrocie krajowym w tym samym okresie zmniejszyła się o 11,7 %.
- (29) Bilans RMG wskazuje, że przedsiębiorstwo miało poważne trudności finansowe pod koniec roku obrotowego 2010/11; zarówno jego kapitał obrotowy, jak i aktywa operacyjne netto były ujemne.
- (30) Według prognoz przedstawionych przez Zjednoczone Królestwo RMG będzie miało negatywną rezerwę pieniężną [...], tj. nie będzie miało wystarczających środków finansowych na pokrycie swojej bieżącej działalności, jeśli zgłoszone środki nie zostaną wdrożone. W rezultacie RMG nie będzie również w stanie spłacić swoich istniejących instrumentów pożyczkowych, gdy staną się one wymagalne [...].
- (31) Ze względu na te czynniki RMG będzie miało duże trudności z realizacją swoich zobowiązań płatniczych przed [...], a w konsekwencji nie będzie w stanie rozpocząć programu restrukturyzacji i przywrócić rentowności ze swoich własnych zasobów, przez co znajdzie się w sytuacji, w której zapewnienie przywrócenia rentowności przedsiębiorstwa i nieprzerwanej dostępności usługi publicznej będzie uzależnione od pomocy państwa.

### 2.3. Środki pomocy objęte postępowaniem wyjaśniającym

#### 2.3.1. Pomoc dla systemu emerytalnego

- (32) W ustawie o usługach pocztowych z 2011 r. przewiduje się, że Zjednoczone Królestwo przejmie odpowiedzialność za niektóre rozliczenia międzyokresowe bierne zgodnie z programem emerytalnym Royal Mail („PERM”). Proponowany środek zwolni RMG z obowiązku pokrycia deficytu powstałego w ramach tego programu, a tym samym pozbawi RMG znacznego obciążenia finansowego.
- (33) Według Zjednoczonego Królestwa wielkość i zmienność PERM są zdecydowanie nieproporcjonalne do obecnej działalności RMG i okazały się poważnym utrudnieniem dla zdolności RMG do samodzielnego konkurowania na zliberalizowanym rynku pocztowym w Zjednoczonym Królestwie. Zjednoczone Królestwo uważa, że dzięki przejściu niektórych zobowiązań PERM przyczyni się do przywrócenia rentowności RMG, co sprawi, że RMG – jako jedyny operator świadczący usługę powszechną w Zjednoczonym Królestwie – będzie w stanie dostosować się do zliberalizowanego otoczenia w sektorze poprzez modernizację. W rezultacie pomoc dla systemu emerytalnego usunie jedną z głównych przeszkód w przyciągnięciu kapitału sektora prywatnego do RMG.
- (34) Poza PERM RMG finansuje obecnie 3 inne programy emerytalne: program emerytalny dla kadry kierowniczej wyższego szczebla Royal Mail („PEKKWSRM”), program

oszczędzania emerytalnego Royal Mail („POERM”) oraz program emerytalny o zdefiniowanej składce Royal Mail („PEZSRM”). Zgłoszony środek pomocy dotyczy wyłącznie PERM i nie będzie miał wpływu na uczestników PEKKWSRM, POERM ani PEZSRM.

#### PERM

- (35) PERM jest systemem zakładowym dla pracowników RMG, w tym pracowników oddelegowanych i pracujących wyłącznie na rzecz POL<sup>(7)</sup>. Jest to system sektora prywatnego w takim sensie, że funkcjonuje w ramach normalnych przepisów emerytalnych Zjednoczonego Królestwa mających zastosowanie do przedsiębiorstw sektora prywatnego. Począwszy od dnia 31 marca 2011 r., PERM miał w przybliżeniu 436 000 członków, z czego około 130 000 stanowili obecni pracownicy gromadzący środki w systemie (aktywni członkowie), około 118 000 stanowili byli pracownicy, którzy odeszli przed osiągnięciem wieku emerytalnego i nie skorzystali jeszcze ze świadczeń emerytalnych (członkowie zawieszeni), oraz około 188 000 stanowili emeryci.
- (36) PERM jest regulowany trzecią główną umową powierniczą i zasadami z dnia 21 grudnia 2009 r., z późniejszymi zmianami („umowa powiernicza”). Głównym pracodawcą w odniesieniu do systemu jest RMG, zaś powiernikiem jest spółka Royal Mail Pensions Trustees Limited („powiernik”). Poza umową powierniczą zobowiązania powiernika i RMG wynikające z PERM podlegają przepisom wprowadzonym przez Departament ds. Pracy i Emerytur, mającym zastosowanie do systemów zakładowych, które określono przede wszystkim w ustawie o systemach emerytalno-rentowych z 1993 r., ustawie emerytalnej z 1995 r. oraz ustawie emerytalnej z 2004 r. PERM podlega jurysdykcji organu regulacyjnego ds. emerytur Zjednoczonego Królestwa.
- (37) PERM jest programem o zdefiniowanym świadczeniu, tj. wysokość świadczeń ustala się w odniesieniu do docelowej wysokości emerytury przysługującej w ustawowym wieku emerytalnym w zależności od wysokości rocznego wynagrodzenia członka i stażu pracy u pracodawcy. Jest to system odmienny od systemu o zdefiniowanej składce, w ramach którego określona jest tylko wysokość składek wymaganych od pracodawcy/pracownika. Składki są inwestowane, a kiedy członek przechodzi na emeryturę, przez resztę życia otrzymuje dochody w zależności od wartości nagromadzonych środków.
- (38) Istnieją dwa główne rodzaje programu o zdefiniowanym świadczeniu, znane jako emerytura oparta na ostatnich zarobkach i formuła uśredniona. Wysokość emerytury opartej na ostatnich zarobkach określa się na podstawie stwierdzonego ułamka lub procentu wynagrodzenia uprawniającego do emerytury za każdy rok okresów składkowych. Z kolei w ramach formuły uśrednionej wysokość emerytury ustala się na podstawie stwierdzonego procentu średniej płacy pracownika z całego okresu składkowego (zazwyczaj dostosowanego w sposób umożliwiający uwzględnienie inflacji) za każdy rok okresów składkowych.

<sup>(7)</sup> PERM i inne systemy Zjednoczonego Królestwa finansowane przez RMG nie obejmują pracowników GLS.

(39) Do kwietnia 2008 r. świadczenia nabyte przez członków PERM obliczano na podstawie metody emerytury opartej na ostatnich zarobkach. W kwietniu 2008 r. RMG wdrożyło reformy emerytalne, zmieniając zasady PERM, między innymi dokonując zmian dotyczących świadczeń nabytych w odniesieniu do stażu pracy od dnia 1 kwietnia 2008 r., tak że obecnie oblicza się je na podstawie metody formuły uśrednionej, a nie emerytury opartej na ostatnich zarobkach (choć świadczenia zgromadzone w odniesieniu do stażu pracy sprzed tej daty nadal będą powiązane z wynagrodzeniem członka w momencie zakończenia okresu pracy). Pozostałe reformy wdrożone w dniu 1 kwietnia 2008 r. obejmują podniesienie wieku emerytalnego do 65. roku życia w odniesieniu do stażu pracy liczonego od dnia 1 kwietnia 2010 r. (ze świadczeń zgromadzonych w okresie poprzedzającym tę datę można nadal korzystać w wieku 60 lat bez obniżenia świadczeń z tytułu wcześniejszego przejścia na emeryturę) oraz nieprzyjmowanie nowych członków i osób przystępujących do PERM ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2008 r., w którym w odniesieniu do takich osób PERM zastąpiono systemem o zdefiniowanej składce PEZSRM.

Wcześniejsze środki na rzecz sfinansowania deficytu powstałego w ramach PERM

- (40) Zjednoczone Królestwo zauważyło, że zdolność RMG do zmiany PERM z czasem została znacząco ograniczona. Ograniczenia te wynikają z ogólnych przepisów emerytalnych Zjednoczonego Królestwa oraz szczególnych właściwości systemu PERM.
- (41) Na mocy prawa Zjednoczonego Królestwa RMG nie ma prawa sprzeciwu wobec stawki składek, jaką wpłaca do systemu PERM. Zazwyczaj stawkę składki uzgadniają finansujący pracodawca i powiernik programu emerytalnego, jednak jeżeli w terminie 15 miesięcy od faktycznej daty wyceny porozumienie nie zostaje osiągnięte, wysokość składki określa organ regulacyjny ds. emerytur Zjednoczonego Królestwa, który został ustanowiony w dniu 6 kwietnia 2005 r. ustawą emerytalną z 2004 r. oraz który odpowiada za egzekwowanie przestrzegania przepisów emerytalnych. Organ regulacyjny ds. emerytur wyraźnie stwierdził, że między innymi oczekuje, iż z systemami musi wiązać się określony poziom wypłacalności oraz że powiernicy muszą dążyć do odzyskania każdej kwoty deficytu w odniesieniu do przepisów technicznych dotyczących celu finansowania od pracodawcy finansującego „w najkrótszym czasie, w jakim pracodawca może to racjonalnie uczynić”.
- (42) W tym kontekście w czerwcu 2006 r. RMG uzgodniło z powiernikiem protokół ustaleń w celu sfinansowania deficytu w ramach PERM powstałego w ciągu 17 lat, niezależnie od rocznych płatności, jakie RMG uiszcza na rzecz PERM w celu sfinansowania kosztu skumulowanych świadczeń. Warunkiem było m.in. założenie rachunków powierniczych na łączną kwotę 1 mld GBP stanowiącą zabezpieczenie na rzecz PERM, co było przedmiotem decyzji Komisji 2009/613/WE<sup>(8)</sup>.
- (43) W dniu 30 czerwca 2010 r. RMG uzgodniło wraz z powiernikiem dalszy plan naprawczy ukierunkowany

na sfinansowanie deficytu powstałego w ramach PERM do marca 2047 r. poprzez opłacenie następujących rocznych składek:

- (i) od dnia 1 kwietnia 2009 r. do dnia 31 marca 2047 r. rocznych płatności z tytułu deficytu w wysokości 282 mln GBP rocznie, wzrastających zgodnie z inflacją cen detalicznych;
- (ii) od dnia 1 kwietnia 2013 r. do dnia 31 marca 2023 r.: dodatkowych składek wynoszących 4,0 % składek członkowskich.

(44) POL wnosi wkład w wysokości 7 % płatności z tytułu deficytu. Udział ten oblicza się na podstawie liczby pracowników oddelegowanych do POL w stosunku do całkowitej liczby pracowników RMG. Roczny wkład POL w pokrywanie deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego w roku obrotowym 2010–2011 wyniósł 21 mln GBP.

Likwidowanie deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego

- (45) Władze Zjednoczonego Królestwa proponują utworzenie nowego ustawowego systemu emerytalnego, którego zobowiązania obciążą Zjednoczone Królestwo i który nie będzie miał powiązań prawnych z samym RMG ani z PERM. Określona część narosłych zobowiązań i aktywów posiadanych w ramach PERM zostanie przeniesiona do nowego systemu. Planuje się przeniesienie do nowego systemu świadczeń emerytalnych nabytych do dnia 31 marca 2012 r. Osoby, których dotyczy ten wniosek, to między innymi obecni emeryci, członkowie zawieszeni i aktywni członkowie PERM.
- (46) Zasadniczo szacuje się, że w ramach nowego systemu emerytalnego przejęte zostaną zobowiązania w wysokości 32 200 mln GBP i związane z nimi aktywa w wysokości 27 700 mln GBP (na podstawie danych z wyceny aktuarialnej na dzień 31 marca 2011 r.), a zatem przejęty zostanie deficyt wynoszący 4 500 mln GBP. Po wprowadzeniu pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r. RMG nadal będzie opłacać jedynie zwykle składki emerytalne dla wszystkich członków PERM, którzy nadal pracują dla RMG, w związku z czym pozostanie odpowiedzialne jedynie za nowe prawa emerytalne nabyte po marcu 2012 r. (zwane dalej istniejącym systemem PERM).
- (47) Bezpośrednio po udzieleniu pomocy dla systemu emerytalnego w ramach istniejącego systemu PERM zgromadzone zostaną zobowiązania wynoszące około 2 100 mln GBP<sup>(9)</sup> i kwota aktywów pozostających w RMG o takiej samej wartości. RMG nadal będzie ponosić wszystkie przyszłe koszty świadczeń, w tym związane z odpowiedzialnością za wszystkie bieżące zobowiązania w ramach PERM w zakresie zachowania stałego powiązania ostatnich zarobków wraz z określonymi rozszerzeniami (na przykład wczesnych emerytur) w odniesieniu do historycznych świadczeń emerytalnych. Oznacza to, że po uzyskaniu pomocy dla systemu emerytalnego RMG nadal będzie ponosiło ryzyko związane z tym, że historyczne zobowiązania wobec

<sup>(8)</sup> Dz.U. L 210 z 14.8.2009, s. 16.

<sup>(9)</sup> Na podstawie najnowszych szacunków. Dokładna kwota będzie zależać od zmian rynkowych do marca 2012 r. i może być większa lub mniejsza od podanej kwoty.

członków zawieszonych mogą ulec zwiększeniu wynikającemu ze wzrostu płac przewyższającego inflację cen, ponieważ świadczenia emerytalne muszą być powiązane z obowiązującym poziomem ostatnich zarobków. RMG nadal ponosiłoby również odpowiedzialność za istniejący program PEKKWSRM wykazujący zobowiązania w wysokości 300 mln GBP oraz deficyt wynoszący około 30 mln GBP (według wyceny na dzień 31 marca 2011 r.).

### 2.3.2. Pomoc na restrukturyzację

#### Restrukturyzacja RMG

(48) Aby rozwiązać problemy finansowe, w czerwcu 2011 r. RMG sporządziło plan restrukturyzacji obejmujący lata 2008–2016.

(49) Plany RMG, które w szczególności dotyczą zmniejszenia dywersyfikacji kosztów i przychodów, opierają się na znacznych środkach restrukturyzacyjnych podejmowanych przez RMG od 2002 roku (obejmujących wdrożenie znacznych zmian do systemu PERM) w celu modernizacji jego działalności i obniżenia kosztów. Plan RMG na rzecz przywrócenia rentowności przedsiębiorstwa z czerwca 2011 r. składa się z pięciu kluczowych obszarów:

(i) modernizacja operacyjna obejmująca zmiany we wszystkich obszarach działalności RMG oraz przynosząca przedsiębiorstwu znaczne oszczędności kosztów;

(ii) środki restrukturyzacji przedsiębiorstwa i zaplecza administracyjnego;

(iii) zmiana strategii handlowej;

(iv) inwestycja w nową platformę informatyczną;

(v) inicjatywy na rzecz zapewnienia wpływów środków pieniężnych.

(50) Celem planu restrukturyzacji jest przywrócenie długoterminowej rentowności RMG. Według Zjednoczonego Królestwa zdolność do zlikwidowania strukturalnie wysokich poziomów stałych kosztów, poprawy ogólnego otoczenia regulacyjnego i dywersyfikacji przychodów w celu zastąpienia przychodów utraconych w wyniku coraz mniejszej liczby nadanych przesyłek będzie sprzyjać rentowności RMG i jego zdolności do przyciągnięcia inwestycji sektora prywatnego w celu zapewnienia długoterminowej działalności w przyszłości.

#### Środki na rzecz redukcji długu

(51) Zjednoczone Królestwo twierdzi, że przywrócenie długoterminowej rentowności RMG jest głównym celem polityki na rzecz osiągnięcia powszechnej dostępności i skutecznej realizacji obowiązku w zakresie usługi publicznej. Według Zjednoczonego Królestwa pomoc dla systemu emerytalnego nie będzie wystarczająca, aby zapewnić długoterminową rentowność RMG. Nawet po

zlikwidowaniu deficytu RMG nie jest w stanie przezwyciężyć swoich problemów finansowych przy użyciu własnych zasobów ani z funduszy uzyskanych ze źródeł rynkowych.

(52) Oprócz pomocy dla systemu emerytalnego Zjednoczone Królestwo zgłosiło zatem również pewne środki na rzecz konsolidacji bilansu RMG obejmujące:

(i) odpisanie określonej kwoty długu, który RMG posiadał wobec rządu Zjednoczonego Królestwa (zwane dalej „środkami redukcji długu”), do wysokości nawet 1 700 mln GBP (plus naliczone odsetki); oraz

(ii) udostępnieniu RMG przez RMH określonych kwot w ramach rezerwy pocztowej<sup>(10)</sup> za pomocą odnawialnego instrumentu kredytowego, który powinien przewidywać maksymalną dozwoloną wypłatę do kwoty 200 mln GBP.

### 2.4. Podstawy wszczęcia szczegółowego postępowania wyjaśniającego

(53) W swoim zgłoszeniu Zjednoczone Królestwo stwierdziło, że pomoc dla systemu emerytalnego można było uznać za zgodną z rynkiem wewnętrznym jako rekompensatę z tytułu kosztów zastanych z okresu przed liberalizacją na podstawie praktyki Komisji. Ponadto Zjednoczone Królestwo twierdziło, że proponowane środki są zgodne z Wytycznymi wspólnotowymi dotyczącymi pomocy państwa w celu ratowania i restrukturyzacji zagrożonych przedsiębiorstw<sup>(11)</sup> („wytyczne dotyczące ratowania i restrukturyzacji”). Podczas postępowania Zjednoczone Królestwo nie powołało się na art. 106 ust. 2 Traktatu w celu uzasadnienia zgłoszonych środków.

(54) W swojej decyzji o wszczęciu formalnego postępowania wyjaśniającego Komisja zakwestionowała możliwość uznania pomocy dla systemu emerytalnego jako rekompensaty z tytułu nadzwyczajnego obciążenia wynikającego z posiadanego wcześniej przez RMG statusu monopolisty w sektorze publicznym. W 2007 r. Komisja faktycznie zatwierdziła francuską reformę dotyczącą finansowania bieżących i przyszłych emerytur pracowników La Poste posiadających status urzędników służby cywilnej<sup>(12)</sup>. O ile jednak w ramach decyzji z 2007 r. dopilnowano, aby faktyczny poziom obciążeń socjalnych był porównywalny z poziomem obciążeń socjalnych konkurentów, to w przypadku RMG wydawało się, że

<sup>(10)</sup> RMG posiada pewne inwestycje w państwowe instrumenty dłużne lub w depozyty krajowego funduszu pożyczkowego, klasyfikowane jako aktywa obrotowe i często określane jako „obligacje państwowe”. Podlegają one szczególnemu systemowi prawnemu wytycznych władz Zjednoczonego Królestwa na mocy art. 72 ustawy pocztowej z 2000 r. Kierując się wytycznymi z dnia 30 stycznia 2003 r., RMG umieściło te aktywa w specjalnej rezerwie („rezerwa pocztowa”) do wykorzystania w celu finansowania określonych środków pomocy według wytycznych.

<sup>(11)</sup> Dz.U. C 244 z 1.10.2004, s. 2.

<sup>(12)</sup> Decyzja Komisji 2008/204/WE z dnia 10 października 2007 r. w sprawie pomocy państwa przyznanej przez Francję w odniesieniu do reformy sposobu finansowania świadczeń emerytalnych urzędników państwowych zatrudnionych w przedsiębiorstwie La Poste (Dz.U. L 63 z 7.3.2008, s. 16).



dzięki zlikwidowaniu całego deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego RMG przedsiębiorstwo to znalazłoby się w lepszej sytuacji niż przeciętne przedsiębiorstwo w Zjednoczonym Królestwie. W związku z tym Komisja zastanawiała się, czy obciążenia, z których RMG zostało zwolnione, w całości odpowiadają kosztom zastanym w rozumieniu orzecznictwa Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej oraz czy po wdrożeniu przedmiotowej pomocy faktycznie zapewniono by równe szanse.

- (55) Ponadto Komisja wyraziła również zastrzeżenia co do zgodności planu restrukturyzacji z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji, w szczególności w odniesieniu do możliwości przywrócenia rentowności, wysokości wkładu RMG oraz poziomu środków wyrównawczych.
- (56) Według Komisji Zjednoczone Królestwo nie wykazało w przekonujący sposób, że pierwotnie przedstawiony plan restrukturyzacji jest zgodny z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji. W szczególności Komisja wyraziła wątpliwości, czy rola RMG jako wyłącznego operatora świadczącego usługę powszechną oraz zobowiązania wynikające z dawnej roli monopolisty w sektorze publicznym uzasadniałyby złagodzenie warunków określonych w wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, a w szczególności warunków gwarantujących, że zakłócenia konkurencji mają ograniczony charakter oraz że spełniony jest wymagany udział wkładu własnego w kosztach restrukturyzacji na poziomie 50 %.
- (57) Ponadto Komisja uznała, że okres obowiązywania pierwotnego planu restrukturyzacji obejmujący lata 2008–2016 jest wyjątkowo długi i że zawarte w pierwotnym planie restrukturyzacji prognozy mogą ulec zmianie, jeżeli chodzi o takie założenia jak łączna liczba przesyłek. Komisja wyraziła w związku z tym wątpliwości co do możliwości przywrócenia długoterminowej rentowności RMG dzięki wdrożeniu zgłoszonego planu i wiarygodności przedstawionych prognoz dotyczących rentowności.

#### 2.5. Zmiana zgłoszonych środków po wszczęciu formalnego postępowania wyjaśniającego

- (58) W toku rozmów z Komisją odbytych w trakcie formalnego postępowania wyjaśniającego Zjednoczone Królestwo wycofało część redukcji długu wynoszącej 1 700 mln i zmniejszyło wysokość zgłoszonych środków polegających na redukcji długu do 1 089 mln GBP. Ponadto Zjednoczone Królestwo wycofało również zgłoszony odnawialny instrument kredytowy wynoszący 200 mln GBP. Komisja nie uznaje już zatem tych środków za zgłoszone, z wyjątkiem środka polegającego na redukcji długu wynoszącego 1 089 mln GBP.
- (59) Ponadto w trakcie postępowania wyjaśniającego Zjednoczone Królestwo przedstawiło zaktualizowany plan restrukturyzacji obejmujący krótszy okres restrukturyzacji, tj. lata 2010–2015. W tym okresie RMG przeprowadzi środki operacyjne i przemysłowe w celu restrukturyzacji przedsiębiorstwa. Plan przywrócenia rentowności RMG można podzielić na następujące kluczowe działania: restrukturyzacja związana z siłą roboczą,

restrukturyzacja strukturalna ukierunkowana na zmniejszenie zdolności przedsiębiorstwa oraz restrukturyzacja systemów informatycznych.

Restrukturyzacja związana z siłą roboczą

- (60) Restrukturyzacja związana z siłą roboczą jest głównym elementem zmian RMG mających na celu zapewnienie możliwości długoterminowego świadczenia finansowo stabilnej usługi powszechnej w Zjednoczonym Królestwie. RMG poczyniło już postępy i zamierza w znacznym stopniu jeszcze bardziej zmniejszyć swoją siłę roboczą poprzez program zwolnień dobrowolnych i zwykłych odejść z pracy podczas realizacji przedmiotowego planu. Samo to działanie odpowiada około jednej trzeciej łącznych istotnych kosztów restrukturyzacji wynikających z planu i w znacznym stopniu zmniejszy jedno z podstawowych kosztów RMG.
- (61) W planie restrukturyzacji przewiduje się, że w okresie restrukturyzacji nastąpi redukcja liczby pracowników służb dostarczających listy i paczki oraz przesyłki międzynarodowe Zjednoczonego Królestwa (UKLPI – UK Letters & Parcels and International) z około 160 000 pracowników na początku roku kończącego się w marcu 2011 r. do około [...] pracowników w marcu 2015 r. Odpowiada to łącznej redukcji o około [...] w służbach UKLPI od marca 2011 r. do marca 2015 r., co odpowiada około [...] rocznie. Przedmiotowa restrukturyzacja związana z siłą roboczą obejmuje redukcję blisko [...] kierowników centralnych (z których ponad 1 000 już odeszło przed marcem 2011 r.). Przewiduje się osiągnięcie oszczędności kosztów pracy w wysokości [...] mln GBP w ujęciu realnym między marcem 2010 r. a marcem 2015 r.
- (62) Proponowane zmiany w zakresie siły roboczej wpłyną praktycznie na każdą część przedsiębiorstwa RMG. Przykładowo:
- (i) przeprowadzana jest restrukturyzacja w zakresie działań polegających na doręczaniu i przyjmowaniu w terenie, z którymi wiąże się duże nakłady pracy i wysokie koszty stałe. Celem restrukturyzacji jest przede wszystkim osiągnięcie oszczędności w ramach systemu „poczty światowej klasy” (zob. motyw 68) wprowadzanych za pomocą oszczędności wynikających ze stosowania kompleksowego systemu poprawy bezpieczeństwa, obsługi klienta, jakości i wydajności we wszystkich biurach ds. doręczeń;
  - (ii) odchodzi się od pracy ręcznej i pracochłonnej na rzecz przetwarzania zautomatyzowanego, co niesie ze sobą odpowiednie skutki w odniesieniu do siły roboczej;
  - (iii) redukcji podlega blisko [...] kierowników na stanowiskach centralnych.
- (63) Kluczowymi elementami kosztów w zakresie restrukturyzacji związanej z siłą roboczą zawartymi w planie restrukturyzacji z czerwca 2011 r. są (i) odprawy z tytułu zwolnienia, (ii) koszty podróży i zwolnień monitorowanych oraz (iii) określone wyjątkowe płatności ryczałtowe. Oczekuje się, że odprawy z tytułu zwolnienia wyniosą około [...] mln GBP w okresie od marca 2010 r. do marca 2015 r. Koszty podróży i zwolnień monitorowanych (wyplacane pracownikom, których zatrzymano, którzy jednak w ramach restrukturyzacji infrastruktury

- RMG, w tym zamykania różnych centrów pocztowych, muszą aktualnie wykonywać pracę w innych placówkach) wyniosą około [...] mln GBP do 2014/15 r. Wyjątkowe płatności ryczałtowe, wymagane w celu utrzymania tempa i gruntownego charakteru zmian, w związku z tym, że stanowią one kluczowy element porozumienia dotyczącego modernizacji z 2010 r. zawartego ze Związkiem Pracowników Komunikacji, wynoszą [...] mln GBP. Płatności te nie byłyby wymagane w przypadku powolniejszego, bardziej konwencjonalnego tempa modernizacji.
- (64) Wspomniane kluczowe elementy restrukturyzacji związanej z siłą roboczą odpowiadają łącznie około połowie całkowitych istotnych kosztów restrukturyzacji w okresie od marca 2010 r. do marca 2015 r.
- Restrukturyzacja strukturalna ukierunkowana na zmniejszenie zdolności
- (65) Oprócz środków dotyczących siły roboczej RMG zgłoszony plan restrukturyzacji obejmuje restrukturyzację strukturalną, której celem jest zmniejszenie z czasem zdolności przedsiębiorstwa. Kwota wydana na restrukturyzację strukturalną łącznie odpowiada około połowie całkowitych istotnych kosztów restrukturyzacji w okresie marzec 2010 r. – marzec 2015 r. W szczególności przedmiotowy element restrukturyzacji wiąże się ze znacznym zmniejszeniem sieci centrów pocztowych, co wywiera wpływ na siłę roboczą.
- (66) Restrukturyzacja strukturalna polega również na automatyzacji oraz niezwykle istotnych nowych metodach doręczania mających na celu umożliwienie dłuższych, bardziej elastycznych okresów doręczania. Działanie to wywiera poważny wpływ na siłę roboczą i stanowi kluczowy element restrukturyzacji.
- (67) Plan restrukturyzacji obejmuje jednorazowy program racjonalizacji własności zakładający zmniejszenie liczby centrów pocztowych z 64 na początku roku obrotowego 2010/11 do [...] do marca 2015 r., skutkujący znacznym zmniejszeniem zasięgu działań RMG oraz usprawnieniem działań przedsiębiorstwa. W ramach planu restrukturyzacji przewiduje się zatem zamknięcie [...] centrów pocztowych w okresie 2010/11–2014/15, co odpowiada zmniejszeniu liczby centrów pocztowych w całej sieci o [...]. W roku liczyonym od marca 2010 r. do marca 2011 r. zamknięto łącznie 5 centrów pocztowych.
- (68) W związku z tym RMG wprowadza system poczty światowej klasy we wszystkich centrach pocztowych, które nie zostaną zamknięte. Poczta światowej klasy to kompleksowy system poprawy bezpieczeństwa, obsługi klienta, jakości i wydajności oraz ograniczenia poważnych uszkodzeń. Wyniki światowej klasy osiąga się, angażując wszystkich pracowników w zwalczanie problemu straconego czasu i zasobów wynikającego z zawodności i wyników operacyjnych systemów przetwarzania. Do końca roku obrotowego 2011/2012 wszystkie centra pocztowe będą objęte systemem poczty światowej klasy, który również jest wprowadzany w biurach ds. doręczeń.
- (69) Ponadto rozmieszczenie inteligentnych maszyn do sortowania listów przyniesie zmianę w sortowaniu zautomatyzowanym oraz redukcję kosztów związanych z sortowaniem ręcznym. Maszyny te są znacznie szybsze niż istniejące metody i sprzęt stosowane przez RMG od prawie 20 lat.
- (70) Co więcej, obecnie wdraża się sekwencjonowanie przesyłek zgodnie z trasą chodu listonosza, dzięki któremu listy są automatycznie sortowane w kolejności ich doręczenia. Jest to kluczowy element restrukturyzacji, który wymaga zakupu i rozmieszczenia kompaktowych sortujących maszyn sekwencjonujących i prowadzi do zmian w praktykach roboczych listonoszy, a w szczególności kobiet pracujących w służbach doręczycielskich. Automatykne ustalanie kolejności doręczania listów zmniejsza wykonywanie ręcznego sortowania w biurach ds. doręczeń (a także związane z tym koszty), a zatem umożliwia efektywne sporządzanie harmonogramu czasu rozpoczęcia i zakończenia doręczania przez pracowników doręczających. Sekwencjonowanie przesyłek zgodnie z trasą chodu listonosza stanowi zmianę strukturalną w przetwarzaniu poczty, dzięki której RMG zwiększy swoją wydajność. W 2008 r. RMG zastosowało sekwencjonowanie przesyłek zgodnie z trasą chodu listonosza w odniesieniu do 0 % doręczanej poczty, w 2009 r. – do 1 %, a w 2011 r. – do 50 %.
- (71) Plan restrukturyzacji RMG obejmuje automatyzację sortowania małych paczek, które obecnie odbywa się ręcznie. Przedsiębiorstwo ustala obecnie najlepsze rozwiązanie, jakie można zastosować w okresie restrukturyzacji.
- (72) Ponadto nowe metody doręczania umożliwią RMG odejście od tradycyjnych metod doręczania (na piechotę, na rowerze) na rzecz doręczania odbywającego się głównie z zastosowaniem zabezpieczonych wózków (ręcznych lub z napędem) i samochodów dostawczych. Te nowe metody stanowią dużą zmianę dla RMG, której wdrożenie, w tym ponoszone wydatki, umożliwią dłuższe, elastyczne okresy doręczania, co z kolei umożliwi RMG zmniejszenie liczby tras doręczania i kosztów operacyjnych doręczania w terenie.
- Restrukturyzacja systemów informatycznych
- (73) Restrukturyzacja obejmuje inwestycje kapitałowe w systemy informatyczne w okresie realizacji planu, które to inwestycje mają decydujące znaczenie dla przedsiębiorstwa. W ramach uzupełnienia zmian w zakresie siły roboczej, RMG jest w trakcie wprowadzania przenośnych urządzeń elektronicznych, których celem jest zastąpienie procedur dopełnianych na papierze, a zatem zwiększenie wydajności. Jedną z ich podstawowych funkcji jest przechowywanie podpisów klientów potwierdzających odbiór monitorowanych przedmiotów. Dzięki tym urządzeniom RMG może monitorować status doręczanych przedmiotów w czasie rzeczywistym. Dzięki temu nie jest konieczne dalsze przetwarzanie podpisów i potwierzeń odbioru na papierze po zakończeniu doręczania przez listonosza.



(74) Ponadto RMG dokona innych inwestycji w technologie informacyjne i działania – w tym znaczne inwestycje w kilku obszarach o decydującym znaczeniu:

- (i) poprawę zdolności operacyjnych w zakresie sprawozdawczości;
- (ii) modernizację procesów w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi;
- (iii) umożliwienie automatycznego szczytowania informacji adresowych oraz ich wykorzystania do celów sprawozdawczości z wyników działalności;
- (iv) [...]; oraz
- (v) [...].

(75) Przedmiotowe inwestycje w restrukturyzację systemów i technologii informacyjnych odpowiadają ogółem około jednej piątej łącznych istotnych kosztów restrukturyzacji w okresie marzec 2010 r. – marzec 2015 r.

#### Wniosek

(76) Według Zjednoczonego Królestwa przewiduje się, że po wdrożeniu środków dotyczących emerytur i wykonaniu środków restrukturyzacyjnych RMG będzie w stanie:

- (i) pokryć ponoszone koszty, w tym koszty amortyzacji i obciążeń finansowych – w szczególności przedsiębiorstwo będzie posiadało pozytywne wolne przepływy środków pieniężnych po naliczeniu odsetek i po opodatkowaniu wynoszące [...] mln GBP do marca 2015 r.;
- (ii) uzyskać zwrot z kapitału umożliwiający mu samodzielne konkurowanie na rynku – w szczególności przedsiębiorstwo odniesie pozytywny zwrot z zainwestowanego kapitału w wysokości [...] do marca 2015 r., oraz
- (iii) generować środki pieniężne z przedsiębiorstwa bazowego (przed sprzedażą aktywów) – w szczególności przedsiębiorstwo będzie osiągać pozytywne wolne operacyjne przepływy środków pieniężnych w wysokości [...] mln GBP.

(77) Wniosek ten można również wysnuć na podstawie uzasadnionego scenariusza pesymistycznego (zakładającego dodatkowy [...] spadek wielkości w czasie realizacji planu restrukturyzacji) przedstawionego Komisji w dniu 30 listopada 2011 r. w ramach analizy wrażliwości. Na podstawie takiego scenariusza pesymistycznego do marca 2015 r. RMG byłoby w stanie:

- (i) posiadać pozytywne wolne przepływy środków pieniężnych po naliczeniu odsetek i po opodatkowaniu wynoszące [...] mln GBP do marca 2015 r.;
- (ii) uzyskać pozytywny zwrot z zainwestowanego kapitału w wysokości [...] do marca 2015 r.; oraz

(iii) osiągać pozytywne wolne operacyjne przepływy środków pieniężnych w wysokości [...] mln GBP.

(78) Twierdzi się, że te prognozy potwierdzają solidność i zasadność proponowanej restrukturyzacji.

#### 3. UWAGI ZAINTERESOWANYCH OSÓB TRZECICH

(79) Uwagi na temat decyzji o wszczęciu postępowania otrzymano od wielu zainteresowanych osób trzecich, w tym mniejszych krajowych konkurentów RMG i ich organizacji branżowych, większych przedsiębiorstw międzynarodowych, grup nacisku i związków zawodowych reprezentujących większość pracowników RMG.

Uwagi przedstawione przez Mail Competition Forum

(80) Jako organizacja branżowa mniejszych operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie Mail Competition Forum („MCF”) kładzie duży nacisk na znaczenie solidnej pod względem gospodarczym i rentownej grupy RMG jako jedynego przedsiębiorstwa, które jest w stanie spełniać obowiązek świadczenia usługi publicznej w Zjednoczonym Królestwie. Jednocześnie MCF wyraża obawy, że sztuczne wzmocnienie pozycji RMG może doprowadzić do wykluczenia już trudnego rynku mniejszych konkurentów poprzez praktykę rażącego zaniżania cen, zawężenie marży i odmowę dostępu do niezbędnej infrastruktury. W tym kontekście MCF zaleca wprowadzenie szeroko zakrojonych środków regulacyjnych *ex ante*, aby chronić mniejszych konkurentów i zapewnić im dostęp do sieci Royal Mail.

(81) MCF zgadza się ze Zjednoczonym Królestwem co do jego oceny, że RMG jest przedsiębiorstwem znajdującym się w trudnej sytuacji, i zgadza się na stosowanie wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji jako właściwych ram na potrzeby oceny proponowanych środków. Ponadto zauważa, że Zjednoczone Królestwo nie stara się uzasadnić pomocy tym, że taka pomoc jest niezbędna do utrzymania usługi świadczonej w ogólnym interesie gospodarczym, ale odnotowuje, że w przypadku zezwolenia Komisji na jakąkolwiek rekompensatę dla RMG z tytułu takiej usługi rekompensacie tej będą musiały towarzyszyć rygorystyczne zabezpieczenia chroniące konkurencję.

(82) MCF uważa, że środki powinny być ograniczone do niezbędnego ścisłego minimum i dotyczyć wyłącznie rozwiązania problemu deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego. MCF odrzuca wszelkie środki mające na celu naprawę bilansu lub wszelkie inne środki podejmowane w celu zwiększenia atrakcyjności przedsiębiorstwa dla inwestora prywatnego. W tym kontekście MCF wyraża sceptycyzm co do prywatyzacji przedsiębiorstwa.

(83) W odniesieniu do wkładu własnego w wysokości 50 %, który jest wymagany na mocy wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji w przypadku dużych przedsiębiorstw, MCF nalega na ścisłe stosowanie się do ustalonego progu oraz zaleca zbycie aktywów i zaprzestanie działalności przynoszącej straty w celu sfinansowania tego wkładu.

(84) Jeżeli chodzi o środki wyrównawcze, MCF uważa, że niezbędnymi jest kilka daleko idących środków

strukturalnych, fiskalnych i regulacyjnych, w tym reforma ustawy o usługach pocztowych Zjednoczonego Królestwa w celu zapobieżenia uzyskaniu przez RMG w przyszłości dodatkowej pomocy na ten sam cel, całkowite strukturalne rozdzielanie aspektów przedsiębiorstwa związanych ze sprzedażą detaliczną i z siecią oraz zlikwidowanie zwolnienia z VAT, które przysługuje RMG w przypadku usług niewchodzących w zakres usługi publicznej.

Uwagi przedstawione przez Secured Mail

- (85) Secured Mail zwraca uwagę na znaczenie RMG dla wywiązywania się z obowiązku w zakresie usługi publicznej w Zjednoczonym Królestwie. Jednocześnie Secured Mail nalega, aby Komisja zagwarantowała, że RMG nie zyska możliwości wykorzystywania swojej nowej silnej pozycji w sposób stanowiący zagrożenie dla modelu działalności mniejszych konkurentów. Podobnie jak Mail Competition Forum, Secured Mail podkreśla potrzebę istnienia wystarczającego wkładu własnego finansowanego poprzez zbycie aktywów oraz zaprzestanie działalności przynoszącej straty. Ponadto Secured Mail chciałoby wprowadzenia działań regulacyjnych, takich jak rozdzielanie aspektów działalności RMG związanych ze sprzedażą detaliczną i z siecią.

Uwagi przedstawione przez UK Mail

- (86) Przedsiębiorstwo UK Mail, mały krajowy konkurent, zwraca uwagę, że chociaż zasadniczo z zadowoleniem przyjęło pomoc państwa na rzecz RMG w celu zapewnienia skutecznego wywiązywania się z obowiązku w zakresie usługi publicznej, to należy zezwolić jedynie na środki ściśle zgodne z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji.

Uwagi przedstawione przez DX

- (87) Przedsiębiorstwo DX, kolejny mały konkurent krajowy, również wyraża obawy dotyczące wzmocnienia pozycji RMG na rynku Zjednoczonego Królestwa i opowiada się za środkami wyrównawczymi w celu zrekomensowania potencjalnych zakłóceń konkurencji.

Uwagi przedstawione przez Communication Workers Union

- (88) Communication Workers Union („CWU”, Związek Zawodowy Pracowników Poczty i Telekomunikacji) wprowadza środki w kontekście szerszych wysiłków na rzecz modernizacji RMG, jakie podjęto w ciągu ostatnich lat. CWU z zadowoleniem przyjmuje środki pomocy, lecz wyraża obawy dotyczące poziomu stresu wywołanego u pracowników wskutek procesu restrukturyzacji i zwraca uwagę na głębokie i trwałe zmiany w ogólnych warunkach pracy pracowników Royal Mail. CWU zwraca się do Komisji z prośbą o ograniczenie restrukturyzacji do minimum w celu ograniczenia negatywnych skutków dla ogólnych warunków pracy. CWU odrzuca wycenę przeprowadzoną w oparciu o wytyczne dotyczące ratowania i restrukturyzacji i wyraża opinię, że zamiast tego Komisja powinna zatwierdzić pomoc jako rekompensatę za usługę świadczoną w ogólnym interesie gospodarczym. CWU jest zdania, że nie należy wymagać od RMG żadnego wkładu własnego, i opowiada się za pozytywną oceną środków pomocy, aby proces transformacji był dla pracowników RMG możliwie łagodny.

Uwagi przedstawione przez Free and Fair Postal Initiative

- (89) Free and Fair Postal Initiative („FFPI”), grupa nacisku, zasadniczo z zadowoleniem przyjmuje środki pomocy na rzecz RMG i obawia się jedynie o przywrócenie rentowności RMG zgodnie z planem restrukturyzacji. W świetle aktualnego klimatu gospodarczego FFPI kwestionuje perspektywy sprzedaży i ubolewa nad brakiem spójnego planu prywatyzacji.
- (90) Ponadto FFPI pragnie podkreślić, że spełnione muszą być wszystkie wymogi wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, szczególnie w odniesieniu do wkładu własnego, który według FFPI powinien być znaczny (50 %), zgodnie ze wspomnianymi wytycznymi. Ponadto FFPI uważa, że daleko idące środki wyrównawcze powinny koniecznie obejmować sprzedaż aktywów, które nie są niezbędne dla wywiązywania się z obowiązku w zakresie usługi publicznej, a w szczególności gwarancje związane z dostępem konkurentów do rynku.
- (91) Ponadto FFPI stwierdza, że w tym przypadku odrzuca stosowanie logiki kosztów zastanych zgodnie z decyzjami w sprawie *EDF* <sup>(13)</sup> i *La Poste* <sup>(14)</sup>, ponieważ w tym przypadku istnieją znaczne różnice faktów, szczególnie w odniesieniu do systemów emerytalnych we Francji i w Zjednoczonym Królestwie.

Uwagi przedstawione przez Deutsche Post

- (92) Deutsche Post umieszcza wymóg udzielenia pomocy RMG w kontekście liberalizacji i procesu przekształcania rynku pocztowego Zjednoczonego Królestwa oraz wynikającego z tego wymogu, aby były zasiedziały monopolista dostosował się do warunków konkurencyjnego rynku pocztowego i odpowiednio zmodernizował swoje praktyki biznesowe. W tym kontekście Deutsche Post nalega, aby Komisja zagwarantowała jednolite stosowanie prawa w tym zakresie we wszystkich państwach członkowskich. Deutsche Post odrzuca tok rozumowania przedstawiony przez Zjednoczone Królestwo, zgodnie z którym RMG stanowi „szczególny przypadek” w rozumieniu wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, i wyraża wątpliwości odnośnie do możliwości zastosowania wytycznych w tym przypadku.
- (93) W tym kontekście Deutsche Post twierdzi również, na podstawie wyroku Trybunału w sprawie *Combust* <sup>(15)</sup>, że w trakcie prywatyzacji dostawców usługi publicznej wcześniej stanowiących własność publiczną pochodząca ze środków publicznych rekompensata kosztów emerytur – wykraczających poza poziom normalnie przyjęty przez konkurentów prywatnych – nie stanowi pomocy. Deutsche Post twierdzi, że pomoc w likwidowaniu deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego RMG nie powinna wchodzić w zakres stosowania zakazu na mocy art. 107 Traktatu ze względu na fakt, że środek ten ma na celu skorygowanie niekorzystnej sytuacji strukturalnej w rozumieniu wyroku w sprawie *Combust*.

<sup>(13)</sup> Decyzja Komisji 2005/145/WE z dnia 16 grudnia 2003 r. w sprawie pomocy państwa przyznanych przez Francję przedsiębiorstwu EDF oraz sektorowi elektrycznemu i gazowemu, (Dz.U. L 49 z 22.2.2005, s. 9).

<sup>(14)</sup> Zob. przypis 12.

<sup>(15)</sup> Sprawa T-157/01 *Danske Busvognmænd przeciwko Komisji* [2004], Rec. s. II-917.

- (94) Deutsche Post uważa również, że Komisja będzie zobowiązana do wzięcia pod uwagę faktu, że za swój deficyt powstały w ramach planu emerytalnego RMG otrzymała już rekompensatę w postaci wyższych cen znaczków pocztowych.

Uwagi przedstawione przez TNT

- (95) TNT zauważa, że pomoc nie powinna być wyższa niż najmniejsza kwota ściśle niezbędna do uratowania RMG przed jej trudnościami finansowymi. Jednocześnie TNT obawia się, że RMG może wykorzystać nowo zdobytą siłę do nadmiernego ograniczenia konkurencji na rynku pocztowym Zjednoczonego Królestwa, próbując odzyskać kontrolę nad rynkiem i zrekompensować sobie utracony udział w rynku.
- (96) Aby zapobiec takiemu posunięciu, TNT prosi o zastosowanie daleko idących środków, takich jak rekompensata za pomoc państwa, w tym gwarancji przyszłego dostępu do sieci poprzez rozdzielanie elementów działalności, jeżeli to możliwe, oraz zlikwidowanie zwolnienia z VAT, aby wspierać rozwój konkurencji na rynkach obejmujących pełen zakres usług.
- (97) W odniesieniu do odpowiednich ram prawnych TNT zgadza się ze Zjednoczonym Królestwem, że środki należy oceniać jako pomoc restrukturyzacyjną zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji, i odrzuca pojęcie analizy na mocy art. 106 ust. 2 Traktatu.

Uwagi przedstawione przez UPS

- (98) W swoim oświadczeniu UPS wyraża opinię, że proponowane środki pomocy mogą mieć poważne konsekwencje dla rynku pocztowego i wywoływać skutki wykraczający poza rynki, których te środki bezpośrednio dotyczą – na rynkach ekspresowego doręczania paczek w Zjednoczonym Królestwie i w Europie. W tym kontekście UPS wyraża wątpliwości odnośnie do sposobu obliczenia korzyści dla RMG oraz możliwości zastosowania w tym przypadku wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji.
- (99) Ponadto UPS ma wątpliwości co do zgodności przedmiotowych środków z art. 107 ust. 3 Traktatu i wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji.
- (100) W odniesieniu do środków wyrównawczych UPS twierdzi, że wymagane środki muszą być proporcjonalne do zakłócenia konkurencji. Dlatego UPS odrzuca pogląd przedstawiony przez Zjednoczone Królestwo, zgodnie z którym przy dokonywaniu oceny środków zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji należy uwzględnić ciężar wywiązywania się z obowiązku świadczenia usługi publicznej. UPS kładzie szczególny nacisk na konieczność przeanalizowania i uwzględnienia potencjalnych efektów zewnętrznych dla sąsiednich rynków, gdyby przedmiotowe środki wzmocniły pozycję nie tylko RMG, ale też jej jednostek zależnych, zwłaszcza GLS.
- (101) W odniesieniu do kwoty pomocy UPS podkreśla, że kwota ta powinna być ograniczona do niezbędnego ścisłego minimum, a RMG powinna wnieść znaczny wkład własny. W tym kontekście UPS wyraża wątpliwości co do występowania wyjątkowych okoliczności, które pozwalałyby na wkład własny mniejszy niż 50 %, jak sugeruje Zjednoczone Królestwo. Ponadto UPS uważa, że w przypadku, gdyby Komisja zaakceptowała

tok rozumowania Zjednoczonego Królestwa w tej kwestii, wkład własny w żadnym razie nie powinien być niższy niż 40 %, jak wynika z praktyki decyzyjnej Komisji we wcześniejszych decyzjach.

- (102) W odniesieniu do logiki kosztów zastanych zgodnie z art. 107 ust. 3 Traktatu UPS zwraca uwagę, że przedmiotowych środków nie można uzasadnić precedensem (*La Poste*) ani zasadą. Wymagają one szeroko zakrojonego testu równowagi, w którym pozytywne skutki środka są rozważane w kontekście sposobu, w jaki zakłóca on konkurencję.

#### 4. UWAGI WŁADZ ZJEDNOCZONEGO KRÓLESTWA

##### 4.1. Na temat istnienia pomocy i beneficjentów pomocy

- (103) Zjednoczone Królestwo uznaje, że zgłoszona pomoc dla systemu emerytalnego i środki redukcji długu stanowią pomoc państwa w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu.
- (104) Zjednoczone Królestwo utrzymuje, że traktowanie pod względem podatkowym przeniesienia zobowiązań netto z RMG na Zjednoczone Królestwo nie wiąże się z żadną pomocą, ponieważ zobowiązania emerytalne obecnie figurujące w sprawozdaniach finansowych RMG stanowią kwoty, które są jeszcze niezapłacone, a dokonanie odliczenia od podatku jest możliwe dopiero wówczas, gdy płatność zostanie faktycznie uiszczona. W tym kontekście RMG dotąd nie korzystała z ulgi podatkowej z tytułu zobowiązań odzwierciedlonych w jej sprawozdaniach finansowych. Według Zjednoczonego Królestwa obciążenie RMG podatkiem z tytułu zwolnienia rezerw byłoby niesprawiedliwe, ponieważ przede wszystkim nie skorzystała ona z ulgi podatkowej w odniesieniu do tych rezerw<sup>(16)</sup>.
- (105) W odpowiedzi na twierdzenie Komisji zawarte w decyzji o wszczęciu postępowania, zgodnie z którym nie jest jasne, czy POL odniesie korzyści wskutek środków redukcji długu, Zjednoczone Królestwo twierdzi, że finansowanie i księgowość POL są oddzielone od finansowania i księgowości RMG. Według Zjednoczonego Królestwa dodatkowo gwarantuje to fakt, że przedsiębiorstwa te są prawnie rozdzielone.

##### 4.2. Na temat zgodności pomocy dla systemu emerytalnego jako rekompensaty z tytułu zastanych kosztów emerytur na podstawie art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu

- (106) Zjednoczone Królestwo utrzymuje przede wszystkim, że istnieją istotne podobieństwa pomiędzy rozpatrywanym przypadkiem a sprawą *La Poste*. Chociaż Zjednoczone Królestwo przyznaje, że otoczenie emerytalne Zjednoczonego Królestwa różni się od warunków panujących we Francji i że w Zjednoczonym Królestwie nie ma określonego elementu porównywalnego z systemem RMG, nie oznacza to, że precedensu *La Poste* nie można zastosować. Zjednoczone Królestwo jest głęboko przekonane,

<sup>(16)</sup> W odniesieniu do decyzji Komisji w sprawie *British Energy* (sprawa C 52/03, decyzja z dnia 22 września 2004 r. (Dz.U. L 142 z 6.6.2005, s. 26)).



że pomiędzy obydwojma tymi przypadkami istnieją wystarczające podobieństwa, aby uzasadnić pełne zastosowanie precedensu, ponieważ oba przypadki dotyczą materialnego ryzyka gospodarczego, nieograniczonych zobowiązań i sztywnych systemów.

(107) Ponadto Zjednoczone Królestwo uważa, że chociaż pomiędzy tymi przypadkami istnieją podobieństwa, rozwiązanie zaproponowane dla RMG nie jest tak rozległe ani materialne jak w przypadku La Poste, ponieważ Zjednoczone Królestwo jedynie zwalnia RMG z dawnych zobowiązań i ponieważ zobowiązaniom emerytalnym przejmowanym przez Zjednoczone Królestwo towarzyszy większość aktywów emerytalnych w ramach PERM, więc przedmiotowa pomoc jest ograniczona raczej do deficytu niż do kwoty zobowiązań

(108) Zjednoczone Królestwo twierdzi również, że skala zobowiązań emerytalnych RMG jest niezwykła ze względu na połączenie czynników, które obejmują skalę kosztów zatrudnienia RMG, rozwiązania w zakresie indeksacji i wcześniejszego przechodzenia na emeryturę, a także lepsze warunki zwalniania wynikające z układów zbiorowych zawartych ze związkami zawodowymi. Zjednoczone Królestwo twierdzi, że te zobowiązania można uważać za „koszty osierococone” w rozumieniu wcześniejszych decyzji Komisji dotyczących zobowiązań emerytalnych w sektorze energii. Oznacza to, że deficyt powstały w ramach planu emerytalnego należy uważać za nieodwracalną inwestycję (społeczną) dokonaną przed liberalizacją sektora, która okazała się nieopłacalna w nowych warunkach liberalizacji sektora, czego nie można było przewidzieć w chwili podejmowania decyzji. Zjednoczone Królestwo opiera swoje rozumowanie dotyczące kosztów osierococonych na następujących czynnikach:

(i) kształt i skala zobowiązań są bezpośrednio związane ze służbą cywilną RMG i dawną rolą monopolisty;

(ii) zarządzanie PERM było mniej problematyczne w środowisku monopolistycznym; oraz

(iii) hojne uprawnienia przyznane członkom w połączeniu z bardzo dużą liczbą członków aktywnych, zawieszonych i członków, którzy przeszli na emeryturę (co było nieuniknione, biorąc pod uwagę ciężący na RMG obowiązek w zakresie usługi publicznej), stanowią dodatkowe koszty emerytalne, których konkurenci RMG nie muszą ponosić.

(109) W trakcie postępowania wyjaśniającego Zjednoczone Królestwo przekazało również dalsze informacje na temat niezwykłego charakteru zobowiązań emerytalnych RMG, z których grupa ta będzie zwolniona w ramach propozycji rządu Zjednoczonego Królestwa. Ponadto opracowało wstępną analizę przeprowadzoną przez eksperta z przedsiębiorstwa Towers Watson, który zbadał poziom anomalii właściwy dla PERM.

(110) W tej dodatkowej analizie porównano PERM z przeciętnym programem o zdefiniowanym świadczeniu w sektorze prywatnym. Zdaniem Zjednoczonego Królestwa analiza ta wskazuje na to, że zobowiązania emerytalne w ramach planu emerytalnego RMG w kwocie ok. 6,9 mld GBP odnoszą się do nienormalnie wysokich kosztów w porównaniu z przeciętnym systemem.

(111) Przekracza to poziom deficytu powstałego w ramach PERM, wynoszący 4,5 mld GBP na podstawie rachunkowości z marca 2011 r., co według Zjednoczonego Królestwa sugeruje, że cały deficyt emerytalny w ramach tego planu można uważać za nienormalny.

### **4.3. Na temat zgodności środków redukcji długu na podstawie wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji**

(112) Zjednoczone Królestwo przede wszystkim utrzymuje, że Komisja powinna stosować wytyczne dotyczące ratowania i restrukturyzacji w taki sposób, aby uniknąć negatywnego wpływu na dostępność usługi publicznej w Zjednoczonym Królestwie. W związku z tym Zjednoczone Królestwo zwraca uwagę, że RMG jest niezbędna dla dostępności usługi publicznej, i twierdzi, że trudności dla tego przedsiębiorstwa zagrażają nie tylko przetrwaniu RMG jako przedsiębiorstwa, ale także dostępności usługi publicznej w Zjednoczonym Królestwie. Dlatego Zjednoczone Królestwo prosi Komisję o uwzględnienie zamiaru prawodawcy dotyczącego art. 106 ust. 2 Traktatu przy dokonywaniu oceny środków zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji. Na poparcie swojego argumentu Zjednoczone Królestwo wskazuje orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości, zgodnie z którym przepisy Traktatu należy stosować z uwzględnieniem skutecznego wywiązywania się z obowiązku w zakresie usługi publicznej i niezakłóconej dostępności tej usługi, w przypadku gdy zagrożona jest zdolność przedsiębiorstwa do świadczenia usługi podstawowej, a w szczególności gdy zagrożone jest przetrwanie przedsiębiorstwa świadczącego tę usługę<sup>(17)</sup>.

(113) Niniejszym Zjednoczone Królestwo stwierdza, że kryteria zgodności na podstawie wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji powinny być kwalifikowane w zakresie wymaganym do umożliwienia wdrożenia środków, jak przewidziano w planie restrukturyzacji, w celu zagwarantowania, że zdolność rządu Zjednoczonego Królestwa do wywiązywania się z obowiązków wynikających z dyrektywy w sprawie usług pocztowych nie jest zagrożona.

(114) Ponadto Zjednoczone Królestwo utrzymuje, że RMG należy traktować jako przedsiębiorstwo znajdujące się w trudnej sytuacji w rozumieniu wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, tj. przedsiębiorstwo, które – bez interwencji państwa – nie będzie w stanie uzyskać od udziałowców lub ze źródeł rynkowych kapitału niezbędnego do zahamowania strat, które zagrażają jego przetrwaniu. W tym kontekście Zjednoczone Królestwo zwraca uwagę na poważne trudności finansowe przedsiębiorstwa spowodowane zmniejszającymi się wpływami, znacznym rozmiarem deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego, który skutkuje bardzo problematycznym bilansem, i przewidywanymi niedoborami przepływów środków pieniężnych.

<sup>(17)</sup> Komisja przeciwko Francji, C-159/94 [1997], Rec. s. I-5815, pkt 59.

- (115) W przedłożonych opiniach Zjednoczone Królestwo przekazało znacznie więcej informacji na temat planu restrukturyzacji. W szczególności przedstawiło:
- (i) bardziej szczegółowy opis środków operacyjnych i o charakterze przemysłowym, które RMG podejmuje, aby zrestrukturyzować swoją działalność, i w odniesieniu do których zgłoszone środki restrukturyzacyjne Zjednoczonego Królestwa również zapewnią wsparcie finansowe;
  - (ii) wyjaśnienie Zjednoczonego Królestwa dotyczące czasu trwania planu restrukturyzacji;
  - (iii) gwarancję, na podstawie planu restrukturyzacji, że przyszła rentowność RMG jest zapewniona, nawet w racjonalnym scenariuszu niekorzystnym;
  - (iv) wyjaśnienie dotyczące pełnego zakresu wkładu własnego, który RMG wnosi na rzecz swojej restrukturyzacji.
- (116) Jeżeli chodzi o czas wdrażania planu restrukturyzacji, Zjednoczone Królestwo stwierdza, że Komisja powinna wziąć pod uwagę tempo, w jakim możliwe jest rozwinięcie wymaganej skali restrukturyzacji operacyjnej, mając na uwadze skalę działalności RMG, panujące w tym przedsiębiorstwie stosunki pracy i spoczywający na nim obowiązek dalszego świadczenia usługi publicznej zgodnie z określonymi standardami jakości w trakcie całego procesu.
- (117) Jeżeli chodzi o przywrócenie długoterminowej rentowności i możliwość wykonania planu restrukturyzacji, według Zjednoczonego Królestwa w wystarczającym stopniu wykazano w planie restrukturyzacji, że RMG powróci do rentowności do końca okresu restrukturyzacji zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji.
- (118) Zjednoczone Królestwo uważa, na podstawie oceny dokonanej przez swoich doradców finansowych, że wdrożenie planu restrukturyzacji przywróci rentowność RMG do końca roku obrotowego 2014/15 (czyli do końca marca 2015 r.). W praktyce oznacza to, że po wprowadzeniu pomocy dla systemu emerytalnego i zakończeniu wdrażania środków restrukturyzacyjnych, które są istotne dla celów pomocy państwa, Zjednoczone Królestwo przewiduje, że RMG powinna być w stanie pokrywać wszystkie swoje koszty, w tym koszty amortyzacji i koszty finansowe. Ponadto przewidywany zwrot z kapitału byłby wystarczający, aby zrestrukturyzowana RMG mogła samodzielnie konkurować na rynku.
- (119) Jeżeli chodzi o wymóg dotyczący wkładu własnego, Zjednoczone Królestwo nadal uważa, że szczególne okoliczności przedmiotowego przypadku uzasadniają elastyczne podejście do wkładu własnego.
- (120) Niemniej jednak Zjednoczone Królestwo wyjaśniło sposób, w jaki RMG wykorzystuje również zasoby własne do sfinansowania kosztów związanych z działalnością restrukturyzacyjną określoną w sekcji 2.5.
- (121) Zjednoczone Królestwo uważa, że wszelkie zakłócenia konkurencji wynikające ze zgłoszonych środków będą minimalne. Powtarza również, że środki nie będą miały bezpośredniego wpływu na GLS, jednostkę zależną RMG, a zatem nie będą miały wpływu na konkurencję na europejskich rynkach paczek i przesyłek ekspresowych, na których działa GLS.
- (122) W odniesieniu do środków wyrównawczych Zjednoczone Królestwo podtrzymuje stanowisko, że Komisja powinna rozważyć zakres, w jakim ta zasada powinna być stosowana, w celu uniknięcia jakichkolwiek działań, które bezpośrednio lub pośrednio utrudnią RMG świadczenie usługi publicznej.

#### 4.4. Na temat uwag osób trzecich

- (123) W odpowiedzi na opinie osób trzecich Zjednoczone Królestwo zajmuje się poruszonymi kwestiami tematycznie.
- (124) W odpowiedzi na obawy o potencjalny efekt zewnętrzny na sąsiednich rynkach za pośrednictwem GLS, jednostki zależnej RMG, Zjednoczone Królestwo szczegółowo argumentuje, że GLS nie korzysta z proponowanych środków pomocy ze względu na fakt, że pracownicy GLS ani obecnie, ani w przeszłości nie byli członkami PERM oraz że system emerytalny GLS nie ma żadnego związku z PERM, co sprawia, że efekt zewnętrzny jest niemożliwy. Ponadto Zjednoczone Królestwo podkreśla, że bez względu na wdrożenie środków nie będą one miały żadnego wpływu na stan środków finansowych GLS.
- (125) W odpowiedzi na uwagi, w których kwestionuje się poziom długu pochodzącego z ustawowej składki emerytalnej, Zjednoczone Królestwo twierdzi, że wielkość deficytu była bezpośrednio powiązana z poniesionymi kosztami zastanymi oraz że z tego powodu RMG powinna zostać zwolniona z obowiązku pokrycia całości deficytu.
- (126) W odniesieniu do ogólnej zgodności przedmiotowych środków z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji Zjednoczone Królestwo jest zdania, że proponowane środki mieszczą się w zakresie stosowania wspomnianych wytycznych. Ponadto Zjednoczone Królestwo podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w zgłoszeniu, że Komisja powinna przeprowadzić ocenę proponowanych środków na podstawie art. 107 ust. 3 Traktatu zgodnie z duchem art. 106 ust. 2 Traktatu.
- (127) W odpowiedzi na uwagi, w których kwestionuje się długoterminową rentowność RMG po przyznaniu pomocy, Zjednoczone Królestwo odrzuca obawy zainteresowanych stron i twierdzi, że na podstawie niezależnych porad uzyskanych od swoich doradców gospodarczych jest głęboko przekonane, że w perspektywie długoterminowej RMG odzyska rentowność i będzie prosperować.

- (128) Zjednoczone Królestwo odrzuca uwagi, w których twierdzi się, że wielkość pomocy nie jest ograniczona do niezbędnego ścisłego minimum i że w gruncie rzeczy ma na celu zwiększenie atrakcyjności RMG dla potencjalnych inwestorów, co ma służyć przeprowadzeniu w przyszłości udanej prywatyzacji. Wyjaśnia, że środki opracowano specjalnie po to, aby wydać jedynie ścisłe minimum niezbędne do zabezpieczenia przyszłości świadczenia usługi publicznej i przywrócenia w tym celu rentowności RMG.
- (129) Ponadto Zjednoczone Królestwo odrzuca twierdzenia, że środki doprowadzą do nieuzasadnionego zakłócenia konkurencji, ponieważ wynikające z przetrwania RMG korzyści dla konsumentów będą znacznie przewyższały ograniczone zakłócenia rynku.
- (130) W odpowiedzi na uwagi dotyczące wymaganego wkładu własnego Zjednoczone Królestwo odrzuca argumenty przekazane przez zainteresowane strony, które kwestionują istnienie wyjątkowych okoliczności, które uzasadniałyby odstępstwo od zasady wnoszenia wkładu własnego w wysokości 50 %, która to zasada przewidziana jest w wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji. Zjednoczone Królestwo podtrzymuje swoje stanowisko wyrażone w zgłoszeniu, że przy określaniu właściwego poziomu wkładu własnego Komisja powinna uwzględnić dziedzictwo RMG w sektorze publicznym i spoczywający na RMG obowiązek świadczenia usługi publicznej.
- (131) Ponadto Zjednoczone Królestwo zwraca uwagę, że oddzielenie POL od RMG stawia już RMG w pozycji, w której straci ona możliwości biznesowe związane z rozwojem powiązanych dziedzin, takich jak bankowość prywatna i inne zastosowania infrastruktury POL.
- (132) Zjednoczone Królestwo również zdecydowanie odrzuca wezwania do pozbycia się swojego operatora przesyłek ekspresowych, GLS, w ramach środka wyrównawczego, jak zasugerowano w niektórych uwagach osób trzecich. Zjednoczone Królestwo wyjaśnia, że uważa GLS za zasadniczą część ogólnej strategii dotyczącej RMG i że traktuje to przedsiębiorstwo jak element niezbędny dla osiągnięcia długoterminowej rentowności. W tym kontekście Zjednoczone Królestwo pragnie podkreślić, że różnicowanie działalności przedsiębiorstwa w kierunku bardziej rentownych obszarów jest wyraźnie uznawane w wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji (motyw 17) za ważny element poprawiania sytuacji przedsiębiorstwa walczącego z trudnościami. Ponadto Zjednoczone Królestwo jest zdania, że zbycie GLS zagrozi rentowności RMG, ponieważ zagrozi nie tylko planowi restrukturyzacji, ale i świadczeniu usługi publicznej w Zjednoczonym Królestwie.
- (133) Zjednoczone Królestwo podkreśla swoje stanowisko dotyczące stosowania w odniesieniu do przedmiotowego przypadku logiki kosztów zastanych zgodnie z orzecznictwem w sprawach *La Poste*, *EDF* <sup>(18)</sup> i *OTE* <sup>(19)</sup>. Zjednoczone Królestwo podtrzymuje swoje stanowisko, że pomimo technicznych różnic między systemami emerytalnymi Zjednoczonego Królestwa i Francji nadal istnieje wystarczająca logiczna analogia, która umożliwi zastosowanie logiki kosztów zastanych do przedmiotowego przypadku.
- (134) W odpowiedzi na uwagi, w których zaleca się dokonanie oceny środków na podstawie raczej art. 106 ust. 2 Traktatu niż wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, zgodnie z art. 107 Traktatu, Zjednoczone Królestwo ponownie podkreśla swoje stanowisko, że w obecnych okolicznościach taki krok byłby niewłaściwy w odniesieniu do RMG. Niemniej jednak Zjednoczone Królestwo jest zdania, że Komisja powinna mieć art. 106 ust. 2 Traktatu na uwadze przy stosowaniu wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji.
- (135) Zjednoczone Królestwo odnosi się również do opinii *Deutsche Post*, w której wzywa się Komisję do zdyskontowania wszelkich dochodów już uzyskanych na rzecz RMG w odniesieniu do jej zobowiązań emerytalnych w postaci wyższych cen w obszarach cen regulowanych, wynikających z pomocy dla systemu emerytalnego. Zjednoczone Królestwo stara się obalić ten tok rozumowania i wyraża przekonanie, że w wyniku metodyki i ustaleń regulacyjnych stosowanych przez RMG oraz wcześniejsze i obecne organy regulacyjne, które gwarantowały, że RMG nie otrzyma środków na ten sam cel dwa razy, w rzeczywistości nie dochodzi do podwójnego liczenia cen regulowanych i deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego.
- (136) Zjednoczone Królestwo odrzuca opinię *Deutsche Post*, że ocena pomocy państwa dla byłych monopolii pocztowych powinna być przeprowadzona w oparciu o identyczny zestaw kryteriów, aby zapewnić jednakowe stosowanie prawodawstwa unijnego we wszystkich państwach członkowskich. Twierdzi natomiast, że Komisja powinna mieć swobodę oceny każdego przypadku w oparciu o towarzyszące mu szczególne okoliczności, z uwzględnieniem specyfiki każdego przypadku.
- (137) Zjednoczone Królestwo na koniec komentuje wiele uwag i sugestii wysuniętych przez niektóre osoby trzecie, które zdaniem Zjednoczonego Królestwa wchodzą raczej w zakres działalności regulacyjnej niż w zakres przedmiotowego przypadku. W odniesieniu do takich kwestii, jak: rozdzielenie strukturalne, przejrzystość, przegląd i zaprzestanie określonych działań, Zjednoczone Królestwo pragnie podkreślić, że takie środki mają charakter regulacyjny i należy je raczej omawiać na odpowiednim forum, wraz z krajowym organem regulacyjnym, niż w kontekście postępowań w sprawie pomocy państwa. Ponadto Zjednoczone Królestwo zauważa, że zakres zwolnienia usług pocztowych z VAT w Zjednoczonym Królestwie był już rozpatrywany przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej <sup>(20)</sup> i ma być ponownie poddany przeglądowi przez organy podatkowe Zjednoczonego Królestwa.

## 5. OCENA ŚRODKÓW POMOCY

### 5.1. Istnienie pomocy zgodnie z art. 107 ust. 1 Traktatu oraz potencjalni beneficjenci

- (138) Artykuł 107 ust. 1 Traktatu stanowi, że „wszelka pomoc przyznawana przez państwo członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiegokolwiek formie,

<sup>(18)</sup> Zob. przepisy 12 i 13.

<sup>(19)</sup> Decyzja Komisji 2008/722/WE z dnia 10 maja 2007 r. w sprawie pomocy państwa C 2/06 (ex N 405/05) planowanej przez Grecję w związku z programem dobrowolnego wcześniejszego przechodzenia na emeryturę w OTE (Dz.U. L 243 z 11.9.2008, s. 7).

<sup>(20)</sup> Sprawa C-357/07, *TNT Post UK* [2009], Zb.Orz. s. I-3025.



która zakłóca lub grozi zakłóceniem konkurencji poprzez sprzyjanie niektórym przedsiębiorstwom lub produkcji niektórych towarów, jest niezgodna z rynkiem wewnętrznym w zakresie, w jakim wpływa na wymianę handlową między państwami członkowskimi". Przy ustalaniu, czy dany środek stanowi pomoc państwa w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu, Komisja musi zastosować następujące kryteria: środek musi być przypisany państwu i wdrażany z wykorzystaniem zasobów państwowych, musi przynosić niektórym przedsiębiorstwom lub niektórym sektorom korzyść powodującą zakłócenie konkurencji oraz musi wpływać na wymianę handlową między państwami członkowskimi.

#### 5.1.1. Zasoby państwowe

- (139) Artykuł 107 ust. 1 Traktatu dotyczy pomocy przyznanej przez państwo członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych. Innymi słowy, dane środki muszą pojawić się w wyniku zachowania, które można przypisać państwu, lub muszą wiązać się z użyciem zasobów państwowych.
- (140) Jeżeli chodzi o pomoc dla systemu emerytalnego, przejęcie przez Zjednoczone Królestwo niektórych narosłych zobowiązań emerytalnych RMG jest finansowane z zasobów państwowych i może być przypisane państwu: Zjednoczone Królestwo ustanowi nowy ustawowy program emerytalny, którego zobowiązania będą obciążać rząd Zjednoczonego Królestwa i do którego zostanie przeniesiona pewna część narosłych zobowiązań istniejących w ramach PERM.
- (141) Jeżeli chodzi o środki redukcji długu, to ewidentnie są one finansowane z zasobów państwowych i można je przypisać państwu: Zjednoczone Królestwo umorzy zadłużenie z tytułu niespłaconych pożyczek, które obecnie jest mu winna RMG.

#### 5.1.2. Selektywna korzyść

- (142) Aby ocenić, czy omawiane środki zawierają elementy pomocy państwa, należy ustalić, czy przynoszą one RMG korzyść gospodarczą w zakresie, w jakim umożliwiają temu przedsiębiorstwu uniknięcie ponoszenia kosztów, które w normalnej sytuacji ciążyłyby na jego zasobach finansowych, i czy w ten sposób nie uniemożliwiły mechanizmom rynkowym wywołania swoich normalnych skutków<sup>(21)</sup>.
- (143) W związku z tym należy również pamiętać, że niektóre elementy orzecznictwa Trybunału zaprzeczają hipotezie, według której rekompensata za niekorzystną sytuację strukturalną miałaby wykluczać zaklasyfikowanie środka jako pomocy. Trybunał Sprawiedliwości wskazuje niezmiennie, że istnienie pomocy powinno być oceniane pod względem skutków, a nie przyczyn lub celów interwencji państwa<sup>(22)</sup>. Trybunał Sprawiedliwości stwierdził

również, że pojęcie pomocy obejmuje korzyści przyznane przez władze publiczne, które w różnych formach zmniejszają obciążenia ciążące w normalnej sytuacji na budżecie danego przedsiębiorstwa<sup>(23)</sup>. Trybunał Sprawiedliwości wskazał również wyraźnie, że koszty związane z wynagrodzeniem pracowników ze swej natury ciążą na budżecie przedsiębiorstw, niezależnie od tego, czy wynikają z obowiązku ustawowego czy z układów zbiorowych<sup>(24)</sup>. W związku z tym Trybunał Sprawiedliwości uznał, że fakt, że środki państwowe mają na celu rekompensatę dodatkowych kosztów, nie uniemożliwia zaklasyfikowania ich jako pomocy<sup>(25)</sup>.

- (144) Komisja jest zdania, że zobowiązania przedsiębiorstwa wynikające z prawa pracy lub układów zbiorowych zawartych ze związkami zawodowymi, takie jak koszty emerytur, są częścią zwyczajowych kosztów przedsiębiorstwa, które musi ono pokryć z własnych zasobów<sup>(26)</sup>. Koszty te są nieodłącznym elementem działalności gospodarczej przedsiębiorstwa<sup>(27)</sup>. Nie ma znaczenia w tym względzie, czy przedsiębiorstwo ponosi koszty emerytur przez bezpośrednie finansowanie emerytur swoich byłych pracowników czy przez wpłacanie składek do funduszu emerytalnego, który z kolei wykorzystuje zebrane składki do finansowania emerytur pracowników przedsiębiorstw. Decydującym elementem jest to, że w ten czy inny sposób przedsiębiorstwa ponoszą pełne koszty emerytur.
- (145) Jeżeli chodzi o pomoc dla systemu emerytalnego, Komisja zauważa, że przyniesie ona RMG korzyść finansową, biorąc pod uwagę skutki, jakie deficyt w ramach PERM ma dla tego przedsiębiorstwa, oraz obowiązki, jakie RMG ma wobec planu emerytalnego RMG zgodnie z ustawą Zjednoczonego Królestwa dotyczącą emerytur. Obowiązki te obejmują płatność składek, w szczególności w celu pokrycia deficytu, i są odzwierciedlone przez fakt, że deficyt jest odnotowany w bilansie RMG zgodnie z zasadą 19 międzynarodowych standardów rachunkowości (zwanych dalej MSR). Dlatego też Komisja uważa, że przejęcie przez Zjednoczone Królestwo niektórych narosłych zobowiązań emerytalnych zwolni RMG z zobowiązań finansowych, które przedsiębiorstwo to

<sup>(21)</sup> Np. sprawa C-301/87 *Francja przeciwko Komisji* [1990], Rec. s. I-307, pkt 41.

<sup>(22)</sup> Sprawa 173/73 *Włochy przeciwko Komisji* [1974], Rec. s. 709, pkt 13; sprawa 310/85 *Deuflil przeciwko Komisji* [1987], Rec. s. 901, pkt 8; sprawa C-241/94 *Francja przeciwko Komisji*, Rec. s. I-4551, pkt 20.

<sup>(23)</sup> Sprawa C-387/92 *Banco Exterior* [1994], Rec. s. I-877, pkt 13; wyżej wspomniany wyrok w sprawie C-241/94, pkt 34.

<sup>(24)</sup> Sprawa C-5/01 *Belgia przeciwko Komisji* [2002], Rec., s. I-1191, pkt 39.

<sup>(25)</sup> Sprawa 30/59 *Gezamenlijke Steenkolenmijnen in Limburg przeciwko Wysokiej Władzy Europejskiej Wspólnoty Węgla i Stali* [1961], Rec. s. 3, pkt 29 i 30; wyżej wspomniany wyrok w sprawie C-173/73, pkt 12 i 13; wyżej wspomniany wyrok w sprawie C-241/94, pkt 29 i 35; sprawa C-251/97 *Francja przeciwko Komisji* [1999], Rec. s. I-6639, pkt 40, 46 i 47; oraz sprawy połączone C-71/09 P, C-73/09 P i C-76/09 P *Comitato „Venezia vuole vivere” przeciwko Komisji* [2011], Zb.Orz. s. I-0000, pkt 90–96.

<sup>(26)</sup> Decyzja w sprawie *La Poste* (zob. przypis 12), motyw 141, oraz wytyczne dotyczące ratowania i restrukturyzacji (zob. przypis 11), motyw 63.

<sup>(27)</sup> Sprawa T-20/03 *Kahla przeciwko Komisji* [2008], Zb.Orz. s. II-2305, pkt 194–197. Zob. również wyrok Trybunału EFTA z dnia 22 sierpnia 2011 r. w sprawie E-14/10, *Konkurrenten.no AS przeciwko Urzędowi Nadzoru EFTA*, dotychczas nieopublikowany, pkt 86.

musiałoby normalnie ponieść, i w ten sposób uniemożliwia mechanizmom rynkowym wywołanie swoich normalnych skutków.

- (146) Ponadto Komisja zauważa, że pomoc dla systemu emerytalnego przynosi korzyść nie tylko RMG, ale także jej jednostce zależnej, POL, ponieważ zwalnia ją z obowiązku pokrycia deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego, który to obowiązek wynika z zawartych z RMG ustaleń w zakresie delegowania. Z drugiej strony przedsiębiorstwo GLS nie jest uważane za beneficjenta pomocy dla systemu emerytalnego, ponieważ jego pracownicy nie są częścią PERM, a jego system emerytalny nie ma żadnego związku z PERM.
- (147) Komisja zauważa również, że argumenty mające na celu wykazanie, że koszty emerytur ponoszone przez RMG są wyższe niż w przypadku jej konkurentów, są nieistotne dla ustalenia, czy pomoc dla systemu emerytalnego stanowi pomoc państwa. Ich porównywalny poziom można jednak wziąć pod uwagę w ocenie zgodności pomocy dla systemu emerytalnego.
- (148) Komisja stwierdza zatem, że pomoc dla systemu emerytalnego stanowi selektywną korzyść dla RMG i POL w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu.
- (149) W odniesieniu do braku opodatkowania zwolnienia rezerw utworzonych w sprawozdaniach finansowych w wyniku deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego Komisja przyjmuje argument Zjednoczonego Królestwa, że jest to uzasadnione, ponieważ tworzenia rezerw nie można odliczyć od podatku. Zobowiązania emerytalne obecnie istniejące w sprawozdaniach finansowych RMG stanowią kwoty, które są jeszcze niezapłacone w ramach PERM, i na mocy przepisów podatkowych Zjednoczonego Królestwa ulga podatkowa jest dostępna w odniesieniu do składek emerytalnych wyłącznie wówczas, gdy są one opłacone. W tym kontekście RMG dotąd nie korzystała z ulgi podatkowej z tytułu zobowiązań odzwierciedlonych w jej sprawozdaniach finansowych. Po przeniesieniu tych zobowiązań do nowego systemu RMG nie będzie dłużej odpowiedzialna za finansowanie PERM i dlatego nie będzie korzystać z żadnej ulgi podatkowej. Ponieważ RMG nie będzie mogła korzystać z ulgi podatkowej w odniesieniu do powiązanych zobowiązań emerytalnych, które są obecnie odzwierciedlone w jej sprawozdaniach finansowych, nie powinna również spodziewać się nałożenia podatku z tytułu rozwiązania rezerw figurujących w sprawozdaniach finansowych. Komisja stwierdza zatem, że traktowanie pod względem podatkowym pomocy dla systemu emerytalnego nie wiąże się z selektywną korzyścią dla RMG i dlatego nie stanowi pomocy państwa.
- (150) Jeżeli chodzi o ocenę, czy środki redukcji długu dają selektywną korzyść, Komisja ocenia tego typu środki

w ramach testu prywatnego wierzyciela<sup>(28)</sup>. Test ten polega na sprawdzeniu, czy wierzyciel prywatny w takiej samej sytuacji postąpiłby w ten sam sposób, aby maksymalnie zwiększyć swoje szanse na odzyskanie długu. Komisja zauważa po pierwsze, że Zjednoczone Królestwo nie twierdziło, że w odniesieniu do środków redukcji długu działa zgodnie z testem prywatnego wierzyciela, i dlatego nie udzieliło Komisji wszelkich informacji, które umożliwiłyby jej przeprowadzenie takiego testu. Po drugie, Komisja jest zdania, że prywatny wierzyciel nie zgodziłby się na zmniejszenie długu bez żądania jakichkolwiek dalszych warunków lub przynajmniej porozumień dotyczących zmiany harmonogramu spłaty pozostałej części długu w celu maksymalnego zwiększenia swoich szans na spłatę długu po udanej restrukturyzacji. Dlatego Komisja stwierdza, że środki redukcji długu przewidziane w planie restrukturyzacji przynoszą RMG selektywną korzyść w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu.

#### 5.1.3. Zakłócenie konkurencji i wpływ na wewnętrzną wymianę handlową

- (151) Gdy pomoc przyznana przez państwo członkowskie wzmacnia pozycję przedsiębiorstwa w stosunku do innych przedsiębiorstw konkurencyjnych w wewnętrznej wymianie handlowej, należy uznać, że ma ona wpływ na tę ostatnią. Zgodnie z utrwalonym orzecznictwem<sup>(29)</sup>, aby dany środek zakłócał konkurencję i wpływał na wymianę handlową między państwami członkowskimi, wystarczy, że odbiorca pomocy konkuruje z innymi przedsiębiorstwami na rynkach otwartych na konkurencję.
- (152) Rynek pocztowy Zjednoczonego Królestwa został w pełni otwarty na konkurencję w 2006 r., natomiast pewne segmenty tego rynku (na przykład doręczanie paczek i przesyłek masowych w przypadku nadawania powyżej 4 000 sztuk i ogólnie wszelkie usługi pocztowe, które nie były zarezerwowane dla konkretnego przedsiębiorstwa), były już otwarte na konkurencję przed tym terminem. W tym kontekście wystarczy zwrócić uwagę na to, że RMG konkuruje z przedsiębiorstwami mającymi siedzibę w innych państwach członkowskich (takimi jak Post NL czy Deutsche Post) oraz za pośrednictwem GLS, swojej jednostki zależnej zajmującej się przesyłkami ekspresowymi, prowadzi działalność na rynkach poza Zjednoczonym Królestwem. Dlatego przedmiotowe środki mogą zakłócać konkurencję i wpływać na wymianę handlową między państwami członkowskimi.

#### 5.1.4. Wniosek w odniesieniu do istnienia pomocy

- (153) W świetle powyższego Komisja stwierdza, że zarówno pomoc dla systemu emerytalnego, jak i środki redukcji długu przewidziane w planie restrukturyzacji stanowią pomoc państwa w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu.

<sup>(28)</sup> Sprawa C-342/96, *Hiszpania przeciwko Komisji* (Fogasa) [1999], Rec. s. I-2459, pkt 31–34; sprawa C-256/97, *Déménagements-Manutention Transport* (DMT), [1999] Rec. s. I-3913, pkt 24; sprawa T-152/99, *Hijos de Andres de Molina SA (HAMSA) przeciwko Komisji* [2002], Rec. s. II-3049, pkt 166.

<sup>(29)</sup> Sprawa T-214/95, *Het Vlaamse Gewest przeciwko Komisji* [1998], Rec. s. II-717.

## 5.2. Zgodność pomocy z rynkiem wewnętrznym

(154) Ponieważ odstępstwa przewidziane w art. 107 ust. 2 Traktatu oraz w art. 107 ust. 3 lit. a) i b) Traktatu nie mają wyraźnie zastosowania, Komisja oceni stopień, w jakim pomoc dla systemu emerytalnego i środków redukcji długu można uznać za zgodne z rynkiem wewnętrznym na mocy art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu.

(155) Zjednoczone Królestwo nie przywołało art. 106 ust. 2 Traktatu – jako takiego – jako uzasadnienia zgodności pomocy przyznanej RMG z rynkiem wewnętrznym.

### 5.2.1. Zgodność pomocy dla systemu emerytalnego jako rekompensaty z tytułu zastanych kosztów emerytur na podstawie art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu

(156) Komisja oceni, czy pomoc dla systemu emerytalnego można uznać za zgodną na podstawie art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu, który stanowi, że pomoc przeznaczona na ułatwienie rozwoju niektórych działań gospodarczych lub niektórych regionów gospodarczych może zostać uznana za zgodną z rynkiem wewnętrznym, o ile nie zmienia warunków wymiany handlowej w zakresie sprzecznym ze wspólnym interesem.

(157) Zgodnie z orzecznictwem Komisja może uznać pomoc państwa za zgodną z rynkiem wewnętrznym, jeśli pomoc przyczynia się do osiągnięcia celu stanowiącego przedmiot wspólnego zainteresowania<sup>(30)</sup>, jest konieczna do osiągnięcia tego celu<sup>(31)</sup> oraz nie zmienia warunków wymiany handlowej w zakresie sprzecznym ze wspólnym interesem (proporcjonalność).

(158) Usługi pocztowe przyczyniają się do społecznej, gospodarczej i terytorialnej spójności Unii. Stopniowe otwarcie usług pocztowych na konkurencję, które rozpoczęło się na poziomie Unii w 1998 r., przyniosło lepszą jakość, większą wydajność i większą elastyczność w odniesieniu do użytkowników. Otwarcie rynku pozwoliło na utworzenie wewnętrznego rynku usług pocztowych. Przyczynia się zatem do realizacji celu polegającego na ustanowieniu rynku wewnętrznego, który to cel określony jest w art. 3 ust. 3 Traktatu o Unii Europejskiej.

(159) W trakcie procesu liberalizacji były operator zasiedziały może jednak doświadczać niekorzystnych warunków konkurencji, ponieważ jest obciążony kosztami zastanymi, czyli kosztami, które wynikają z zobowiązań zaciągniętych przed rozpoczęciem otwierania rynku i które nie mogą być dłużej honorowane na tych samych

warunkach w konkurencyjnym otoczeniu rynkowym, ponieważ operator historyczny nie jest w stanie dłużej przenosić odpowiednich kosztów na konsumentów.

(160) Komisja uznała w swojej praktyce decyzyjnej, że stopniowe przechodzenie na poziomie Unii z sytuacji konkurencji w dużej mierze ograniczonej do sytuacji rzeczywistej konkurencji winno odbywać się na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania<sup>(32)</sup>. Dlatego w wielu decyzjach przyjęła, że państwa członkowskie przyznają pomoc państwa w celu uwolnienia operatora historycznego od części jego zastanych zobowiązań emerytalnych<sup>(33)</sup>.

(161) W swojej decyzji w sprawie pomocy państwa przyznanych przez Francję przedsiębiorstwu EDF<sup>(34)</sup> Komisja uznała za zgodną ze wspólnym rynkiem pomoc państwa zwalniającą EDF ze szczególnych zobowiązań emerytalnych, które wykroczyły poza zobowiązania wynikające z ogólnego systemu emerytalnego i które zostały wprowadzone w okresie monopolu. Komisja stwierdziła, że zobowiązania te co do swej natury nie różnią się wiele od „kosztów osieroconych” w sektorze energii elektrycznej<sup>(35)</sup> i że pomoc mająca na celu zrekompensowanie nadmiernych kosztów emerytur będzie zatem traktowana w taki sam sposób, jak rekompensata kosztów osieroconych. Dlatego Komisja oświadczyła, że to samo podejście będzie stosowane w analizach podobnych przypadków w przyszłości.

(162) W swojej decyzji z dnia 10 października 2007 r. w sprawie pomocy państwa przyznanej przedsiębiorstwu La Poste<sup>(36)</sup> Komisja uznała za zgodną ze wspólnym rynkiem pomoc państwa zwalniającą La Poste z obowiązku opłacania specjalnych świadczeń emerytalnych, które przekraczały wysokość świadczeń wynikających z ogólnego systemu emerytalnego i które zostały wprowadzone w okresie monopolu. Zobowiązania te wynikały po pierwsze z wyższych składek emerytalnych płaconych w odniesieniu do pracowników mających status urzędnika państwowego, a po drugie z wymogu zapewnienia równowagi programu emerytalnego przedsiębiorstwa dla tych pracowników.

<sup>(32)</sup> Zob. komunikat Komisji dotyczący metodologii analizy pomocy państwa związanej z kosztami osieroconymi, pismo Komisji SG (2001) D/290869 z 6.8.2001.

<sup>(33)</sup> Decyzja 2005/145/WE w sprawie pomocy państwa przyznanych przez Francję przedsiębiorstwu EDF oraz sektorowi elektrycznemu i gazowemu (zob. przypis 13); decyzja 2008/204/WE w sprawie pomocy państwa przyznanej przez Francję w odniesieniu do reformy sposobu finansowania świadczeń emerytalnych urzędników państwowych zatrudnionych w przedsiębiorstwie La Poste (zob. przypis 12); decyzja Komisji 2009/945/WE w sprawie reformy sposobu finansowania programu emerytalnego przedsiębiorstwa RATP (pomoc państwa C 42/07 (ex N 428/06)), którą Francja zamierza wdrożyć na rzecz przedsiębiorstwa RATP; decyzja Komisji z dnia 20 grudnia 2011 r. w sprawie C 25/2008 w odniesieniu do reformy sposobu finansowania świadczeń emerytalnych urzędników państwowych zatrudnionych w przedsiębiorstwie France Télécom, dotychczas nieopublikowana.

<sup>(34)</sup> Zob. przypis 13.

<sup>(35)</sup> Zob. również komunikat Komisji dotyczący metodologii analizy pomocy państwa związanej z kosztami osieroconymi, przyjęty przez Komisję w dniu 26 lipca 2001 r.

<sup>(36)</sup> Zob. przypis 12.

<sup>(30)</sup> Sprawa T-162/06, *Kronoply przeciwko Komisji* [2009] Zb.Orz. s. II-1, zwłaszcza pkt 65, 66, 74 i 75.

<sup>(31)</sup> Sprawa T-187/99, *Agrana Zucker und Stärke przeciwko Komisji* [2001], Rec. s. II-1587, pkt 74; sprawa T-126/99, *Graphischer Maschinenbau przeciwko Komisji* [2002], Rec. s. II-2427, pkt 41–43; sprawa C-390/06, *Nuova Agricast* [2008], Zb.Orz. s. I-2577, pkt 68 i 69.



- (163) Komisja zauważyła, że środki były ograniczone do tego, co ściśle niezbędne do przywrócenia równych warunków w zakresie składek na ubezpieczenie społeczne i z tego względu przyczynią się ostatecznie do rozwoju konkurencji i dalszej liberalizacji sektora pocztowego. Następnie zauważyła, przez analogię do decyzji w sprawie EDF, że La Poste nie zatrudnia już nowych urzędników służby cywilnej i że ze względu na przyszłe płatności z tytułu świadczeń emerytalnych La Poste znajduje się w sytuacji porównywalnej do sytuacji jej konkurentów w odniesieniu do składek na ubezpieczenie społeczne.
- (164) W swojej decyzji z dnia 25 stycznia 2012 r. w sprawie dotacji na finansowanie kosztów emerytur urzędników służby cywilnej w Deutsche Post <sup>(37)</sup> Komisja zweryfikowała, zgodnie ze swoją decyzją w sprawie *La Poste*, czy składki na ubezpieczenie społeczne opłacane przez Deutsche Post odpowiadały składkom opłacanym przez konkurentów prywatnych. Komisja stwierdziła, że oprócz odnoszenia korzyści wskutek dotacji do emerytur Deutsche Post korzystało również ze specjalnych podwyżek cen znaczków pocztowych, które służyły finansowaniu kosztów emerytur urzędników służby cywilnej. Biorąc pod uwagę tę dodatkową ulgę, Deutsche Post opłacało w rzeczywistości znacznie niższe składki na ubezpieczenie społeczne niż prywatni konkurenci w niektórych segmentach rynku. W związku z powyższym Komisja uznała dotacje do emerytur za częściowo niezgodne z rynkiem wewnętrznym i nakazała Niemcom odzyskanie tej części dotacji do emerytur, która była niezgodna z przepisami.
- (165) W swojej decyzji z tego samego dnia w sprawie BPost <sup>(38)</sup> Komisja uznała pomoc państwa przyznana BPost do celu zmniejszenia zobowiązań emerytalnych dotyczących urzędników służby cywilnej za zgodną z rynkiem wewnętrznym na mocy art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu, ponieważ pomoc ta zmniejszała jedynie zastane koszty emerytur ponoszone przez BPost, bez stawiania tego przedsiębiorstwa w korzystniejszej sytuacji pod względem składek na ubezpieczenie społeczne niż sytuacja jego konkurentów. Komisja sprawdziła, że składki na ubezpieczenie społeczne opłacane przez belgijskiego dostawcę usług pocztowych odpowiadały składkom opłacanym przez konkurentów prywatnych.
- (166) Istnieją pewne podobieństwa między przypadkiem RMG a wcześniejszym orzecznictwem.
- (167) Po pierwsze, wspomniane przypadki związane są z materialnym ryzykiem gospodarczym i nieograniczonymi zobowiązaniami: RMG ponosi ryzyko gospodarcze planu emerytalnego, który jest konsekwencją dawnej roli RMG jako monopolisty w sektorze publicznym. Przed zwolnieniem z zobowiązań pozostali zasiadali operatorzy pocztowi ponosili podobne ryzyko gospodarcze i w porównaniu z konkurentami znajdowali się w podobnie niekorzystnej sytuacji. Wszystkie przypadki
- dotyczą beneficjentów pomocy znajdujących się w równorzędnym położeniu, ponieważ ich systemy emerytalne bardzo różniły się od systemów emerytalnych konkurentów.
- (168) Po drugie, podobnie jak we wcześniejszych przypadkach, Komisja uważa, że w przypadku braku interwencji państwa mającej na celu zwolnienie RMG z przynajmniej części zobowiązań emerytalnych, RMG nie byłoby w stanie samodzielnie konkurować ze swoimi konkurentami. Pozostawienie RMG z deficytem powstałym w ramach planu emerytalnego doprowadziłoby przecież do jego upadłości. Jak wspomniano w motywie 29, RMG wykazało w swoim bilansie na koniec roku obrotowego 2010/2011 ujemną wartość aktywów operacyjnych. Nawet po udanym wdrożeniu planu restrukturyzacji RMG pozostałyby zobowiązania netto w wysokości co najmniej 2 mld GBP bez możliwości uzyskania pomocy w postaci zlikwidowania deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego.
- (169) Istnieją jednak pewne czynniki, które odróżniają przedmiotowy przypadek od wcześniejszych sytuacji.
- (170) Przede wszystkim system emerytalny Zjednoczonego Królestwa znacznie różni się od systemów stosowanych w innych państwach członkowskich. Większość pracowniczych programów emerytalnych jest wyłączona z państwowego systemu emerytalnego znanego jako State Earnings Related Pension Scheme (państwowy system emerytalny związany z dochodami). Przeważająca część dużych pracodawców posiada swoje własne programy emerytalne. Zgodnie z ustawą Zjednoczonego Królestwa dotyczącą emerytur programy te muszą zapewnić uprawnienia emerytalne spełniające pewne standardy, a pracodawcy mają pewne obowiązki, by zapewnić odpowiednie finansowanie tych programów. Zgodnie z obecnymi międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSR) pracodawcy muszą ujmować deficyty w ramach takich programów emerytalnych w swoim bilansie.
- (171) W związku z tym PERM jest w zasadzie podobny do funduszy emerytalnych konkurentów prywatnych. Jedyna różnica między RMG a konkurentami polega na tym, że poziom zobowiązań emerytalnych – a więc i deficyt powstały w ramach PERM – wynika z warunków, które zostały ustalone w okresie monopolu oraz zgodnie ze statusem urzędników służby cywilnej.
- (172) Ponadto warunki i poziom innych kosztów społecznych (na przykład składek w ramach państwowego systemu emerytalnego, składek na ubezpieczenie zdrowotne i ubezpieczenie od utraty pracy), które dotyczą pracowników RMG, nie różnią się od tych, które dotyczą pracowników konkurentów prywatnych.
- (173) RMG pozostanie wreszcie odpowiedzialne za wszystkie nowo narosłe zobowiązania w przyszłości, a także za nowe zobowiązania wynikające z podwyżki wcześniej nabytych świadczeń przysługujących obecnym pracownikom w wyniku przyszłych wzrostów płac powyżej

<sup>(37)</sup> Dotychczas nieopublikowana, zob. komunikat prasowy IP/12/45 i MEMO/12/37 z dnia 25 stycznia 2012 r.

<sup>(38)</sup> Dotychczas nieopublikowana, zob. komunikat prasowy IP/12/45 i MEMO/12/38 z dnia 25 stycznia 2012 r.

- poziomu inflacji. Oznacza to, że w odniesieniu do nowo nabytych uprawnień emerytalnych RMG nadal będzie ponosiło koszty emerytalne na tym samym poziomie. Dlatego zgłoszona pomoc dla systemu emerytalnego doprowadzi wyłącznie do obniżenia powstałych w przeszłości zobowiązań emerytalnych sprzed dnia 1 kwietnia 2012 r., podczas gdy RMG pozostaje w pełni odpowiedzialne za każdy deficyt, który może powstać wskutek nowo nabytych uprawnień emerytalnych powstałych po udzieleniu pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r.
- (174) Te różnice uzasadniają korektę zastosowanego we wcześniejszych przypadkach podejścia do dokonania oceny zgodności przedmiotowych środków i uwzględnienia specyfiki systemu emerytalnego Zjednoczonego Królestwa. We wcześniejszych przypadkach składki na obowiązkowe ubezpieczenie społeczne (na przykład składka na społeczne ubezpieczenie emerytalne, zdrowotne i od utraty pracy) wykorzystano jako punkt odniesienia, ale w rozpatrywanym przypadku nie jest to właściwe podejście.
- (175) Po pierwsze, jako że RMG ponosi – niezależnie od kosztów emerytalnych – koszty pozostałych ubezpieczeń społecznych w takiej samej wysokości co konkurenci (na przykład warunki finansowe ubezpieczeń zdrowotnych i od utraty pracy nie różnią się od warunków obowiązujących konkurentów), w odniesieniu do finansowania zobowiązań emerytalnych należy przeprowadzić analizę porównawczą (benchmarking). Należy upewnić się, że pod względem zobowiązań w zakresie finansowania funduszy emerytalnych RMG znajduje się w takiej samej sytuacji jak konkurenci.
- (176) Po drugie, we wcześniejszych przypadkach Komisja zatwierdziła taki poziom pomocy, że przyszłe koszty społeczne zasiedziałego operatora pocztowego ograniczono do poziomu składek na ubezpieczenie społeczne obowiązującego konkurentów. Reforma proponowana przez Zjednoczone Królestwo nie jest aż tak daleko posunięta, ale pozostawia RMG pełną odpowiedzialność finansową za deficyt wynikający z nowo narosłych uprawnień emerytalnych. Dlatego należy przeprowadzić porównanie w oparciu o narosłe zobowiązania emerytalne RMG na dzień udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego, tj. na dzień 1 kwietnia 2012 r.
- (177) Po trzecie, znalezienie jednego punktu odniesienia dla poziomu kosztów emerytalnych konkurentów nie jest proste, ponieważ w poszczególnych przedsiębiorstwach świadczenia emerytalne oferowane poprzez fundusze emerytalne różnią się. Każdy fundusz emerytalny ma indywidualne porozumienia z finansującymi go przedsiębiorstwami. Porównania można co najwyżej dokonać w oparciu o średnią porównywalnych funduszy emerytalnych.
- (178) Dlatego Komisja oceni, czy w wyniku pomocy dla systemu emerytalnego RMG znajdzie się w porównywalnej sytuacji w stosunku do swoich konkurentów i innych przedsiębiorstw w Zjednoczonym Królestwie, jeżeli chodzi o zobowiązania z tytułu narosłych deficytów powstałych w ramach planu emerytalnego.
- (179) W odniesieniu do uwagi Deutsche Post, według którego w ocenie należy uwzględnić zakres, w jakim koszty emerytalne uległy przeniesieniu poprzez wzrost regulowanych cen znaczków, Komisja dokonała przeglądu decyzji organu regulacyjnego ds. poczty Zjednoczonego Królestwa dotyczących ustalania cen. Komisja stwierdza, że w przypadku RMG koszty emerytalne zostały równomiernie rozłożone pomiędzy różne segmenty działalności RMG, zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami alokacji kosztów. Oznacza to, że zarówno usługi świadczone po cenach regulowanych, jak i inne usługi oferowane na zasadach konkurencji wiązały się z odpowiedzialnością za część deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego. Nie jest zatem prawdą, że w przypadku RMG ceny regulowane sfinansowały nieproporcjonalną część kosztów emerytalnych z korzyścią dla segmentów działalności nieobjętych regulacją cen. Organ regulacyjny ds. poczty Zjednoczonego Królestwa zagwarantował, że wszystkie segmenty działalności RMG w równym i proporcjonalnym stopniu przyczyniły się do sfinansowania deficytu powstałego w ramach PERM i że RMG nie znalazło się w lepszej sytuacji niż konkurenci.
- (180) Komisja najpierw oceni twierdzenie Zjednoczonego Królestwa, zgodnie z którym bieżący deficyt powstały w ramach PERM może być całkowicie zlikwidowany, ponieważ kwota zobowiązań, które wynikają z większych świadczeń oferowanych w ramach PERM jego członkom, przekracza bieżący deficyt.
- (181) Zjednoczone Królestwo przedstawiło badanie na poparcie swojego twierdzenia, że deficyt w ramach planu emerytalnego powstał wskutek nietypowo wysokich zobowiązań emerytalnych. We wspomnianym badaniu oszacowano, że nietypowe zobowiązania w systemie Royal Mail wynoszą 12,7 mld GBP w porównaniu ze zobowiązaniami, które wynikałyby z funduszu emerytalnego oferującego świadczenia emerytalne zgodne z ustawowym minimum. Kwota nietypowych zobowiązań równa 6,9 mld GBP wynika z porównania ze zobowiązaniami w ramach przeciętnego funduszu emerytalnego w Zjednoczonym Królestwie. Ponieważ w obu przypadkach zobowiązania te byłyby wyższe niż bieżący deficyt wynoszący 4,5 mld GBP, Zjednoczone Królestwo twierdzi, że pomoc w postaci całkowitego zlikwidowania deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego jest uzasadniona.
- (182) Po pierwsze, Komisja odrzuca porównanie z ustawowym minimum, ponieważ przedstawione dane dotyczące przeciętnych systemów emerytalnych w Zjednoczonym Królestwie jasno wskazują na to, że większość systemów emerytalnych w Zjednoczonym Królestwie oferuje świadczenia, które znacznie przekraczają ustawowe minimum.
- (183) Po drugie, Komisja uważa, że przedstawione porównanie z przeciętnymi systemami emerytalnymi trzeba analizować w sposób krytyczny, ponieważ różne elementy porównania wykazują różny poziom jakości i wiarygodności.

		(mld GBP)
		Koszty w stosunku do przeciętnego systemu emerytalnego
1	Wiek emerytalny w ramach PERM wynoszący 60 lat w porównaniu ze średnim wiekiem emerytalnym wynoszącym 63,5 roku	3,5
2	Odprawy z tytułu zwolnień	0,5
3	Rewaluacja przyszłych świadczeń emerytalnych dla pracowników, którzy odeszli z RMG przed 1991 r.	1,1
4	Podwyżka wypłaconych emerytur w odniesieniu do okresu pracy przed 1997 r.	1,9
OGÓŁEM		6,9

- (184) Przewidziany w PERM wiek emerytalny wynosi 60 lat, natomiast średni wiek emerytalny w systemach emerytalnych w sektorze prywatnym w Zjednoczonym Królestwie wynosił w latach 1990–2010 63,5 roku. Różnica w kosztach emerytalnych w wysokości 3,5 mld GBP została obliczona w oparciu o wiarygodne dane.
- (185) Odprawy z tytułu zwolnień wynoszące 0,5 mld GBP w ramach PERM są niezwykle cechą, jeżeli chodzi o systemy sektora prywatnego. Określono je jako koszty emerytalne wykraczające poza zwykłe systemy emerytalne.
- (186) W przypadku członków systemów emerytalnych w Zjednoczonym Królestwie, którzy byli czynni zawodowo do 1991 r., systemy emerytalne nie mają obowiązku zapewnienia wzrostu wszystkich świadczeń o poziom inflacji w okresie pomiędzy odejściem z pracy a przejściem na emeryturę. W PERM przewidziane są jednak dla takich członków podwyżki wszystkich świadczeń o poziom inflacji. Zjednoczone Królestwo nie było w stanie przedstawić dokładnej liczby systemów emerytalnych z sektora prywatnego, które również oferują rewaluację przyszłych świadczeń emerytalnych dla pracowników, którzy odeszli z pracy przed 1991 r., ale zapewnia Komisję, że zdecydowana większość systemów nie gwarantuje takiej rewaluacji. Przy obliczaniu kwoty nietypowych zobowiązań, wynoszącej 1,1 mld GBP, zakłada się bez wystarczającego uzasadnienia, że 75 % wszystkich systemów w sektorze prywatnym nie oferowałyby takich dodatkowych świadczeń.
- (187) W przeciwieństwie do PERM emerytury nabyte przed 1997 r. zasadniczo nie muszą być podwyższane po rozpoczęciu wypłacania świadczeń emerytalnych poszczególnym członkom systemu. W sektorze prywatnym 36 % systemów gwarantuje jednak wzrost świadczeń dostosowany do poziomu inflacji, podobnie jak PERM. Inne systemy sektora prywatnego nie oferują gwarantowanej podwyżki w tej samej wysokości, ale w przeszłości w przypadku większości tych systemów powszechną praktyką było uznaniowe ustalanie podwyżek zbliżonych do tych gwarantowanych. Ekspert Zjednoczonego Królestwa wątpi w to, że praktyka ta będzie kontynuowana w przyszłości, ponieważ również prywatne systemy mają obecnie deficyt i może w odniesieniu do nich zapaść decyzja o obniżeniu tych uznano-

wych podwyżek. Obliczone koszty zastane w wysokości 1,9 mld GBP w pewnej mierze zależą od założeń dotyczących przyszłego zachowania systemów sektora prywatnego, i dlatego te szacunki są najmniej wiarygodne spośród czterech elementów kosztów zastanych.

- (188) Jak przyznaje samo Zjednoczone Królestwo, analiza kosztów zastanych w porównaniu ze średnim punktem odniesienia z konieczności charakteryzuje się pewnym marginesem przybliżenia ze względu na różnorodność systemów emerytalnych w Zjednoczonym Królestwie i brak szczegółowych danych benchmarkingowych dotyczących ubiegłych 20–30 lat. Chociaż Zjednoczone Królestwo uważa, że szacunki dotyczące wspomnianych czterech elementów są racjonalne, jak wynika z doświadczenia jego eksperta, to Zjednoczone Królestwo zwraca jednak uwagę, że poziom ufności i poziom zewnętrznych danych szczegółowych różnią się w zależności od elementu.
- (189) Komisja uważa, że szacunki kosztów zastanych dotyczące wieku emerytalnego i odprawy z tytułu zwolnień są wiarygodne, ponieważ zostały obliczone w oparciu o obiektywne dane. W rezultacie Komisja zauważa – w ramach pośrednich skutków dokonanej przez nią oceny – że przekazane przez Zjednoczone Królestwo dane dotyczące anomalii w zobowiązaniach emerytalnych stanowiłyby wystarczający dowód uzasadniający pomoc w postaci (częściowego) zmniejszenia deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego, o ile pomoc byłaby ograniczona do kosztów zastanych wynikających z tych dwóch elementów.
- (190) W odniesieniu do innych elementów rozmiar anomalii zależy jednak w pewnej mierze od założeń poczynionych przez eksperta. Chociaż Komisja przyznaje, że w ramach PERM oferowano wyższe świadczenia niż w przeciętnym systemie w sektorze prywatnym, to trudno dokładnie określić je ilościowo.
- (191) Dlatego Komisja stwierdza, że chociaż przedstawione badanie eksperckie oparte jest na racjonalnych założeniach w odniesieniu do anomalii wynikających z niskiego wieku emerytalnego i odpraw z tytułu zwolnień, to w badaniu tym brakuje (historycznych) danych dotyczących innych źródeł anomalii i dlatego nie można go uznać za wystarczająco wiarygodne dla uzasadnienia pomocy w postaci całkowitego zlikwidowania deficytu powstałego w ramach PERM.
- (192) Ponadto Komisja jest zdania, że udzielenie pomocy w postaci całkowitego zlikwidowania deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego spowodowałoby, że w odniesieniu do zobowiązań emerytalnych RMG przedsiębiorstwo to znalazłoby się w lepszej sytuacji w stosunku do swoich konkurentów i innych przedsiębiorstw w Zjednoczonym Królestwie. Co więcej, gdy wziąć pod uwagę deficyty powstałe w ramach planów emerytalnych, które przedsiębiorstwa objęte indeksem FTSE 100<sup>(39)</sup> prezentują w swoich bilansach, to ogromna większość tych przedsiębiorstw o profilu porównywalnym z RMG obecnie posiada podobne deficyty z powodu wydłużenia średniego trwania życia członków systemów oraz niekorzystnych warunków na rynkach giełdowych.

<sup>(39)</sup> Indeks FTSE 100 to indeks akcji 100 największych pod względem kapitalizacji spółek w Zjednoczonym Królestwie notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange).



- (193) W celu przewyższenia tych trudności przy ocenianiu zgodności przedmiotowej pomocy Komisja zbadała średnie deficyty powstałe w ramach planów emerytalnych przedsiębiorstw o profilu podobnym do RMG.
- (194) Zjednoczone Królestwo proponuje, aby stosunek deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego do EBITDA (= earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization – zysk przed potrąceniem odsetek, podatków, deprecjacji i amortyzacji) stanowił miarę względnego obciążenia zobowiązaniami emerytalnymi i zdolności przedsiębiorstwa do finansowania takich zobowiązań. Zjednoczone Królestwo przedstawiło najnowsze dostępne dane księgowe z 2011 r. dotyczące deficytów powstałych w ramach planów emerytalnych i wartości EBITDA dla spółek objętych indeksem FTSE 100. Komisja uznaje, że przeciętnie spółki te wykazują deficyt powstały w ramach planu emerytalnego wynoszący [16 do 23 %] EBITDA.
- (195) Deficyt powstały w ramach planu emerytalnego RMG jest natomiast znacznie wyższy niż jego EBITDA – na przykład mierzony w stosunku do jego EBITDA za 2011 r. – deficyt powstały w ramach planu emerytalnego RMG wynosi ponad 12 razy więcej niż jego EBITDA. Ponieważ działalność w zakresie doręczania przesyłek listowych jest bardzo pracochłonna, RMG jest szczególnie narażone na wyższe deficyty powstałe w ramach programów o zdefiniowanym świadczeniu, które RMG wprowadziło w okresie przed liberalizacją. W porównaniu z innymi przedsiębiorstwami o podobnym profilu RMG znajduje się zatem w gorszej sytuacji finansowej pod względem jego zdolności do pokrycia deficytów powstałych w ramach planu emerytalnego ze swoich przychodów bieżących.
- (196) Komisja uważa, że stosunek deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego do EBITDA stanowi uzasadniony punkt odniesienia dla deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego i powszechnie zakładanego przez przedsiębiorstwa w Zjednoczonym Królestwie o profilu porównywalnym do RMG. Pomoc przyznana w celu zlikwidowania nietypowych zobowiązań emerytalnych RMG można zatem uznać za zgodną, o ile po przyznaniu pomocy RMG przyjmie w swoim bilansie zobowiązanie porównywalne do deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego, który to deficyt przedsiębiorstwo podobnego rozmiaru w Zjednoczonym Królestwie na ogół zakłada w swoim bilansie. Wykorzystując jako punkt odniesienia grupę przedsiębiorstw objętych indeksem FTSE 100, które wykazują średnie zobowiązania z tytułu deficytów powstałych w ramach planu emerytalnego na poziomie [16–23 %] swoich EBITDA, RMG powinno również zatrzymać zobowiązanie z tytułu deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego, który to deficyt wynosi [16–23 %] jego EBITDA. W ten sposób pomoc dla systemu emerytalnego będzie ograniczona do tych kosztów emerytalnych, których porównywalne przedsiębiorstwa sektora prywatnego na ogół nie przyjmują.
- (197) Zjednoczone Królestwo obliczyło stosunek deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego RMG do jego EBITDA w oparciu o EBITDA zrealizowany przez RMG w 2011 r. Komisja uważa jednak, że błędem jest użycie EBITDA z 2011 r., ponieważ z powodu finansowych i operacyjnych trudności RMG EBITDA w tym roku był szczególnie niski.
- (198) Komisja uważa zatem, że w celu przeprowadzenia analizy porównawczej deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego należy zastosować przewidywany średni EBITDA w okresie od 2010 do 2015 r., aby uwzględnić fakt, że w przyszłych latach spodziewany jest wzrost zysków RMG. Jako że średni EBITDA szacuje się na kwotę [...] mln GBP, deficyt powstały w ramach planu emerytalnego, który RMG powinno zachować w swoim bilansie po udzieleniu pomocy dla systemu emerytalnego, wynosi 150 mln GBP.
- (199) Do poprawnej wyceny wpływu na bilans RMG konieczne są następujące dodatkowe wyjaśnienia:
- (i) ze względu na fakt, że analiza porównawcza przeprowadzana jest na poziomie całkowitej ekspozycji przedsiębiorstwa na jego deficyt powstały w ramach planu emerytalnego, porównywany deficyt wynoszący 150 mln GBP należy rozumieć jako obejmujący deficyty wszystkich systemów emerytalnych, które RMG obecnie finansuje;
  - (ii) wartość punktu odniesienia wynosząca 150 mln GBP stanowi całość zobowiązań RMG z tytułu deficytów powstałych w przeszłości w ramach planu emerytalnego, narosłych na dzień udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego, tj. na dzień 1 kwietnia 2012 r., zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami MSR.
- #### Wnio ski
- (200) Komisja uważa, że aby pomoc dla systemu emerytalnego można było uznać za zgodną z rynkiem wewnętrznym na mocy art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu, musi ona być ograniczona, tak aby RMG pozostawało odpowiedzialne za deficyt powstały w ramach planu emerytalnego, który to deficyt jest zgodny ze średnim deficytem powstałym w ramach planu emerytalnego, jaki przedsiębiorstwa o porównywalnym profilu zakładają w swoich bilansach w Zjednoczonym Królestwie. Dlatego przyjmując jako punkt odniesienia średni deficyt powstały w ramach planu emerytalnego przedsiębiorstw objętych indeksem FTSE 100, pomoc dla systemu emerytalnego na mocy art. 107 ust. 3 lit. c) jako rekompensata z tytułu zastanych kosztów emerytur musi być ograniczona, tak aby w terminie udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r. RMG zachowało w swoim bilansie zobowiązanie w wysokości 150 mln GBP z tytułu narosłych deficytów powstałych w ramach planów emerytalnych finansowanych przez RMG.
- (201) Ponadto Komisja zauważa, że w przeciwieństwie do wcześniejszych przypadków pomoc dla systemu emerytalnego nie wpłynie na bieżące koszty emerytur RMG, ponieważ pomoc ta jest ograniczona do deficytu powstałego w przeszłości w ramach planu emerytalnego, narosłego przed datą udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r. Ekspozycja RMG na zobowiązania powstałe w ramach programów o zdefiniowanym świadczeniu będzie z czasem maleć, ponieważ w dniu 31 marca 2008 r. PERM zamknięto dla nowych członków, a obecnie aktywni członkowie PERM zgodzili się na obniżenie swoich świadczeń emerytalnych. Dlatego Komisja uważa, że RMG nie powinno w przyszłości otrzymać żadnej pomocy jako rekompensaty z tytułu kosztów zastanych w odniesieniu do zobowiązań emerytalnych narastających dla członków PERM po dniu 31 marca 2012 r.

(202) Komisja jest zdania, że dzięki wprowadzeniu tych warunków pomoc dla systemu emerytalnego nie postawi RMG w lepszej sytuacji w stosunku do konkurentów pod względem zobowiązania z tytułu narosłych deficytów powstałych w ramach planu emerytalnego, a także płatności bieżących kosztów emerytur.

#### 5.2.2. Zgodność środków redukcji długu na podstawie wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji

(203) Aby zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji pomoc była zgodna z art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu, musi ona spełniać kryteria zgodności wymienione w sekcji 3.2.2 wspomnianych wytycznych:

#### Kwalifikowalność

(204) Zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji przedsiębiorstwo znajduje się w trudnej sytuacji, jeżeli ani przy pomocy zasobów własnych, ani środków, które mogłoby uzyskać od właścicieli/akcjonariuszy lub wierzycieli, nie jest w stanie powstrzymać strat, które bez zewnętrznej interwencji organów publicznych prawie na pewno doprowadzą to przedsiębiorstwo do zniknięcia z rynku. W wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji wymienia się również niektóre typowe cechy takich przedsiębiorstw, takie jak: rosnące zadłużenie lub zmniejszająca się lub zerowa wartość aktywów netto.

(205) Jak już określono w sekcji 3.4 decyzji o wszczęciu postępowania, RMG jest przedsiębiorstwem znajdującym się w trudnej sytuacji, zgodnie z definicją zawartą w sekcji 2.1 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, ponieważ RMG wykazuje typowe cechy takiego przedsiębiorstwa, np. ujemną wartość netto w wartości ok. 3 mld GBP w bilansie w marcu 2011 r., dochody zmniejszające się o 3 % w okresie od 2008 do 2011 r. i ujemne przepływy środków pieniężnych przed potrąceniem odsetek w wysokości [...] mln GBP w roku obrotowym 2011/2012.

(206) Chociaż pomoc dla systemu emerytalnego, którą Komisja uznaje za zgodną z rynkiem wewnętrznym pomoc na rekompensatę zastanych kosztów emerytur zgodnie z art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu, o ile pomoc ta jest ograniczona w taki sposób, że RMG zachowa w swoim bilansie 150 mln GBP, doprowadzi do ograniczenia wysokości zobowiązań RMG i poprawienia jego przepływu środków pieniężnych, trudności finansowe RMG nie zostaną zlikwidowane. Nawet po udzieleniu pomocy dla systemu emerytalnego oczekiwane przepływy środków pieniężnych RMG przed potrąceniem odsetek pozostaną ujemne lub tylko nieznacznie dodatnie. W każdym razie RMG nie byłoby w stanie spłacić swoich instrumentów dłużnych w wysokości [...] mln GBP w terminie ich zapadalności w [...]. Podobnie RMG nie osiągnie wystarczająco wysokiego ratingu kredytowego, aby móc pozyskać środki na rynkach finansowych, mimo że oczekuje się, że po udzieleniu pomocy dla systemu emerytalnego w bilansie wykazane zostaną aktywa netto w wysokości [...] mln GBP.

(207) W związku z powyższym Komisja uważa, że RMG kwalifikuje się jako „przedsiębiorstwo znajdujące się w trudnej sytuacji” w rozumieniu wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji i w konsekwencji kwalifikuje się do przyznania pomocy restrukturyzacyjnej.

#### Plan restrukturyzacji i przywrócenie rentowności

(208) Zgodnie z pkt 34–37 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji przyznanie pomocy musi być uwarunkowane wdrożeniem planu restrukturyzacji, który musi zostać zatwierdzony przez Komisję i do którego zobowiązało się państwo członkowskie. W planie restrukturyzacji trzeba przedstawić szczegółową analizę problemów, które doprowadziły do powstania trudności, oraz określić metody przywrócenia długoterminowej rentowności i dobrej kondycji finansowej przedsiębiorstwa w rozsądnych ramach czasowych. Należy zagwarantować, że środki restrukturyzacyjne są odpowiednie, aby usunąć problemy przedsiębiorstwa i umożliwić mu rozwijanie się ku nowej strukturze, która przyniesie mu samodzielność. Lepsza rentowność musi wynikać przede wszystkim ze środków wewnętrznych.

(209) Plan restrukturyzacji musi mieć również możliwie najkrótszy okres trwania i opierać się na realistycznych założeniach co do przyszłych warunków działania. Oczekiwany zwrot zaangażowanego kapitału musi być wystarczający, aby umożliwić przedsiębiorstwu, które poddano restrukturyzacji, by stało się konkurencyjne na rynku na podstawie własnych osiągnięć.

(210) Zaktualizowany plan restrukturyzacji przedstawiony Komisji przez Zjednoczone Królestwo obejmuje lata 2010–2015.

(211) W roku obrotowym 2010/2011 RMG zaczęło podejmować znaczące środki mające na celu rozwiązanie problemów niskiej efektywności działalności w zakresie doręczania przesyłek listowych. W 2010 r. RMG zaczęło na większą skalę zamykać przynoszące straty centrale pocztowe, wprowadzać nowe maszyny, aby zautomatyzować czynności związane z sortowaniem i reorganizować urzędy pocztowe zgodnie z programem efektywności „World Class Mail”.

(212) Ponadto w 2010 r. Zjednoczone Królestwo nawiązało kontakty przedzgłoszeniowe z Komisją, aby przekazać informacje na temat przewidywanych środków restrukturyzacyjnych i potrzeby pomocy restrukturyzacyjnej.

(213) Począwszy od 2010 r., RMG podjęło w sposób opisany w planie restrukturyzacji znaczące środki restrukturyzacyjne, które doprowadziły do poważnych zmian w działalności RMG w zakresie doręczania przesyłek listowych. Środki te dotyczą niskiej efektywności działalności we wspomnianym zakresie (nadmierny poziom zatrudnienia, brak automatyzacji, zbyt duża liczba ośrodków sortowania) w porównaniu z innymi zasiedzającymi operatorami pocztowymi w Europie, którzy podjęli już te wysiłki modernizacyjne i osiągnęli stabilną sytuację finansową.

- (214) Proponowana przez RMG operacyjna modernizacja obejmuje zmiany we wszystkich obszarach i przynosi przedsiębiorstwu znaczne oszczędności kosztów. Modernizacja przyniesie oszczędności poprzez wprowadzenie nowych technologii i efektywniejszych metod pracy, w miarę jak RMG w całej sieci doręczania przesyłek listowych będzie wprowadzać operacje określone w „World Class Mail”, co ma na celu zwiększenie wydajności przez wdrażanie najlepszych praktyk. Przewiduje się, że modernizacja operacyjna doprowadzi do rocznych oszczędności kosztów w wysokości [...] mln GBP (wzrost opłat netto) w roku obrotowym 2014/2015, wynikających z redukcji zatrudnienia o [...].
- (215) Dlatego Komisja stwierdza, że zaktualizowany plan restrukturyzacji właściwie uwzględnia niedoskonałości działalności RMG w zakresie doręczania przesyłek listowych i umożliwia RMG rozwijanie się ku nowej, trwałej strukturze. Poprawa rentowności RMG wynika ze środków wewnętrznych (na przykład zamknięcia ośrodków sortowania poczty, usprawnienia procesów wewnętrznych i znacznego zmniejszenia liczby pracowników), które zwiększają wydajność RMG na kurczącym się rynku doręczania przesyłek listowych.
- (216) Ponadto Komisja zauważa, że zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ratowania i restrukturyzacji plan restrukturyzacji musi gwarantować przywrócenie długoterminowej rentowności przedsiębiorstwa. Ponieważ z planu restrukturyzacji wynika, że już pod koniec roku obrotowego 2014/2015 w marcu 2015 r. RMG osiągnie rentowność umożliwiającą finansowanie jego działalności, zapewnianie dalszej pomocy po marcu 2015 r. nie jest konieczne.
- (217) Rentowność zostanie zatem przywrócona w okresie restrukturyzacji trwającym pięć lat, co Komisja uważa za racjonalny termin<sup>(40)</sup>. W przedmiotowym przypadku przywrócenie długoterminowej rentowności RMG w krótszym czasie nie wydaje się możliwe ze względu na zakres restrukturyzacji – w tym duże zmiany w działalności RMG, redukcji zatrudnienia i zamknięcie ogromnej liczby central pocztowych – w połączeniu z koniecznością nieprzerwanego wywiązywania się z obowiązku w zakresie usługi publicznej.
- (218) Jeżeli chodzi o założenia dotyczących przyszłego popytu i podaży na rynkach właściwych, Komisja zauważa, że w planie restrukturyzacji już założono w podstawowym scenariuszu (zob. motyw 76) roczny spadek zapotrzebowania na dostarczanie listów o [...]. Z uwagi na zastępowanie tradycyjnych listów pocztą elektroniczną Komisja zgadza się oprócz prognozy na znaczącym spadku liczby przesyłek listowych. Zjednoczone Królestwo przedstawiło również prognozy finansowe dotyczące wyników RMG w scenariuszu bardziej pesymistycznym i w scenariuszu optymistycznym: w scenariuszu pesymistycznym roczny spadek liczby listów wynosiłby [...] zamiast [...] rocznie, podczas gdy w scenariuszu optymistycznym zakłada się roczny spadek o zaledwie [...]. W stosunku do scenariusza podstawowego oczekiwany popyt malałby zatem o [...] szybciej w scenariuszu pesymistycznym i o [...] wolniej w scenariuszu optymistycznym. Komisja uważa, że te prognozy zapewniają realistyczny obraz o wystarczająco szerokiej rozpiętości wyników (na przykład oczekiwana liczba listów zmalałaby po 10 latach o ok. [...] aktualnej liczby listów dostarczanych przez RMG).
- (219) Z planu ciągłości działania w scenariuszu podstawowym wynika, że RMG spodziewa się osiągnięcia progu rentowności w [...] oraz osiągnięcia po marcu 2015 r. stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału na poziomie [...] %. W porównaniu z zasiedziały operatorami pocztowymi w innych państwach członkowskich i innymi prywatnymi operatorami<sup>(41)</sup> w Zjednoczonym Królestwie zwrot oczekiwany przez RMG mieści się w zakresie obecnie osiąganym przez te przedsiębiorstwa. Ponieważ środki restrukturyzacyjne przywrócą RMG do poziomu efektywności operacyjnej porównywalnego z poziomem osiąganym przez innych operatorów pocztowych, można oczekiwać, że RMG będzie w perspektywie długoterminowej generowało zyski w tym samym przedziale, co inni operatorzy podobnej wielkości.
- (220) Jeżeli chodzi o scenariusz pesymistyczny, to oczekuje się, że RMG osiągnie próg rentowności nawet w roku obrotowym [...], a później osiągnie poziom rentowności umożliwiający finansowanie jego działalności i uzyskiwanie od 2015 r. zwrotu z zainwestowanego kapitału w wysokości [...]. RMG osiągnie zatem długoterminową rentowność również w mniej korzystnych warunkach rynkowych.
- (221) Wobec powyższego Komisja jest zdania, że plan restrukturyzacji oparty jest na realistycznych prognozach. Założenia przedstawione w odniesieniu do rozwoju rynku są prawdopodobne i dlatego zawarte w planie restrukturyzacji prognozy co do postępów pod względem ogólnych wyników RMG wydają się wiarygodne.
- (222) Po przeanalizowaniu i zweryfikowaniu zaktualizowanego planu restrukturyzacji Komisja uważa, że plan ten jest zgodny z wymogami określonymi w pkt 34–37 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, a w szczególności że przywróci on rentowność RMG zgodne z wspomnianymi wytycznymi.
- Wkład własny i niezbędne minimum
- (223) Zgodnie z pkt 43–45 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji pomoc musi być ograniczona do ścisłego niezbędnego minimum, a od beneficjenta oczekuje się znacznego wkładu w restrukturyzację pochodzącego z zasobów własnych lub z zewnętrznych, prywatnych źródeł finansowania. Wytyczne dotyczące ratowania i restrukturyzacji wyraźnie wskazują na to, że znaczna część finansowania kosztów restrukturyzacji musi pochodzić z zasobów własnych, włącznie ze sprzedażą aktywów, które nie są niezbędne dla przetrwania przedsiębiorstwa, oraz z zewnętrznych źródeł finansowania na warunkach rynkowych. Wkład musi być rzeczywisty i możliwe najwyższy – co najmniej 50 % w przypadku dużych przedsiębiorstw. Komisja uważa RMG za duże przedsiębiorstwo w rozumieniu wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji.

<sup>(40)</sup> Również we wcześniejszych przypadkach Komisja przyjmowała okresy restrukturyzacji trwające 5 lub więcej lat, np. w decyzji Komisji w sprawie *Austrian Airlines* (Dz.U. L 59 z 9.3.2010, s. 1), w szczególności pkt 296 (okres restrukturyzacji wynoszący 6 lat).

<sup>(41)</sup> Zjednoczone Królestwo przedłożyło dane benchmarkingowe dotyczące rentowności innych operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie i Europie.



- (224) W decyzji o wszczęciu postępowania Komisja wyraziła wątpliwości co do poziomu kosztów restrukturyzacji niezbędnych do umożliwienia przeprowadzenia restrukturyzacji. W trakcie postępowania wyjaśniającego władze Zjednoczonego Królestwa przedstawiły bardziej szczegółowy wykaz kosztów restrukturyzacji:

*(mln GBP)*

		Lata 2010–2015 Propozycja Zjednoczonego Królestwa	Lata 2010–2015 Ocena dokonana przez Komisję
<b>Koszty restrukturyzacji pracy</b>		[...]	[...]
— Odprawy z tytułu zwolnień	[...]		
— Koszty podróży i zwolnień monitorowanych	[...]		
— Nadzwyczajne płatności ryczałtowe	[...]		
<b>Koszty restrukturyzacji zdolności</b>		[...]	[...]
— Redukcja central pocztowych	[...]		
— Elastyczne metody dostarczania przesyłek	[...]		
— Opracowywanie tras dostarczania przesyłek	[...]		
— Pozostałe operacje inwestycyjne	[...]		
— Maszyny do inteligentnego sortowania poczty	[...]		
— Sortowanie paczek	[...]		
<b>Koszty restrukturyzacji informatycznej</b>		[...]	[...]
<b>Pomoc na obniżenie deficytu powstałego w ramach systemu emerytalnego</b>		150	<b>150</b>
<b>Nadzwyczajne koszty restrukturyzacji ponoszone przez Royal Mail wskutek oddzielenia od Post Office Limited</b>		[...]	<b>0</b>
<b>Ogółem</b>		2,357	<b>2,179</b>

- (225) Pod tym względem Komisja zauważa, że nie wszystkie koszty należy automatycznie kwalifikować jako koszty restrukturyzacji. Zdaniem Komisji koszty oddzielenia POL nie są związane z restrukturyzacją działalności RMG w zakresie doręczania przesyłek listowych, lecz raczej z przyszłą prywatyzacją RMG i dlatego nie można ich uznać za kwalifikowalne koszty restrukturyzacji.
- (226) Komisja zgadza się jednak, że wszystkie koszty, które są związane z pracą, zdolnością i programami restrukturyzacji informatycznej, są kwalifikowalne, ponieważ są one niezbędne do dostosowania działalności RMG w zakresie doręczania przesyłek listowych do standardów branżowych i uzyskiwania wystarczającego zwrotu z tej działalności. Ponadto Komisja akceptuje dalszą pomoc w postaci redukcji pozostałego deficytu emerytalnego jako kwalifikowalne koszty restrukturyzacji mające na celu odzyskanie długoterminowej rentowności.
- (227) Koszty restrukturyzacji są przede wszystkim związane z działalnością RMG w zakresie doręczania przesyłek listowych, która ma zasadnicze znaczenie zarówno dla utrzymania świadczenia powszechnej usługi pocztowej, jak i dla roli RMG jako dostawcy dostępu do sieci podrzędnych dla innych operatorów pocztowych. Koszty zarówno restrukturyzacji pracy, jak i restrukturyzacji zdolności dotyczą wyłącznie działań modernizacyjnych na potrzeby ośrodków sortowania i doręczania listów w ramach sieci podrzędnej (np. do klientów „na etapie końcowym”). Oba te elementy są istotne dla konkurentów, którzy dostarczają swoje listy do ośrodków sortowania w celu ostatecznego doręczenia ich klientom, ponieważ sami nie posiadają podrzędnych sieci dostaw.

- (228) W szczególności koszty restrukturyzacji pracy obejmują m.in. odprawy z tytułu zwolnień w wysokości [...] mln GBP za odejście z pracy z powodu likwidacji ośrodków sortowania i racjonalizacji dostarczania przesyłek przez doręczycieli oraz koszty podróży i zwolnień monitorowanych w wysokości [...] mln GBP dla pracowników, których zatrzymano, ale którzy obecnie pracują w lokalizacjach alternatywnych.
- (229) Restrukturyzacja zdolności obejmuje automatyzację ośrodków sortowania oraz wprowadzenie nowych metod dostarczania przesyłek, aby osiągnąć większą efektywność działalności. Najważniejsze elementy kosztów restrukturyzacji zdolności to m.in.:
- (i) [...] mln GBP na program racjonalizacji majątku w celu zmniejszenia liczby central pocztowych z 64 w marcu 2010 r. do [...] do marca 2015 r.;
  - (ii) [...] mln GBP na wdrożenie nowych i elastyczniejszych metod dostarczania przesyłek;
  - (iii) [...] mln GBP na inwestycję w nowe maszyny do sortowania poczty i opracowywania trasy dostarczania przesyłek.
- (230) Komisja uznaje zatem, że z uwagi na wymóg wniesienia wkładu własnego w wysokości 50 % w przypadku dużych przedsiębiorstw pomoc restrukturyzacyjna nie powinna przekroczyć 50 % kwoty 2 179 mln GBP.
- (231) Komisja w swojej decyzji o wszczęciu postępowania wyraziła również wątpliwość, czy RMG wniesie w restrukturyzację znaczny wkład własny, zgodnie z wymogiem zawarty w pkt 44 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji.
- (232) W odpowiedzi na obawy wyrażone przez Komisję w jej decyzji o wszczęciu postępowania władze Zjednoczonego Królestwa przedstawiły szereg szczegółów dotyczących kwot uznanych za wkład własny RMG w koszty restrukturyzacji.
- (233) Zgodnie z najpóźniej przedłożonymi uwagami RMG wniesie wkład w finansowanie kosztów środków restrukturyzacyjnych w latach 2010–2015 poprzez sprzedaż aktywów i dodatkowe środki finansowe zwolnione z emerytalnego rachunku powierniczego w następującej wysokości:
- |  | (mml GBP) |
|--|-----------|
| Sprzedaż aktywów   | [...]     |
| Zwolnienie środków z emerytalnego rachunku powierniczego | [...]     |
| Całkowity wkład własny                                   | 1,09      |
- (234) Aktywa, które mają być sprzedane, obejmują m.in. udziały w innych spółkach, jak również nieruchomości, które nie są niezbędne dla przetrwania RMG. Ponadto RMG sprzedało lub sprzeda nieruchomości, pojazdy i urządzenia, które mają zasadnicze znaczenie dla działalności, ale są objęte leasingiem zwrotnym. Pełen wykaz obejmuje następujące pozycje:
- (i) sprzedaż posiadanych przez RMG 20 % udziałów w Camelot Plc, przedsiębiorstwie będącym operatorem krajowej loterii losowej w Zjednoczonym Królestwie, kanadyjskiemu funduszowi emerytalnemu (OTPP) w czerwcu 2010 r.;
  - (ii) zbycie Romec Services Limited w kwietniu 2011 r.;
  - (iii) sprzedaż lub sprzedaż i leasing zwrotny określonych central pocztowych i innych nieruchomości. Obejmuje to sprzedaż lub sprzedaż i leasing zwrotny obiektów w Londynie, takich jak [...]. W ramach programu sprzedaży i leasingu zwrotnego RMG zbyło lub dokona zbycia prawa pełnej własności tych nieruchomości i uzyskało od nowego właściciela pełnej własności prawo zajmowania nieruchomości przez czas określony nieruchomości;
  - (iv) sprzedaż nadwyżki gruntów; oraz
  - (v) sprzedaż i leasing zwrotny urządzeń i pojazdów.
- (235) Podczas gdy wartość sprzedaży, która została już zrealizowana, opiera się na faktycznych dochodach z tytułu zbycia (w wysokości [...] mln GBP), wyceny przyszłych sprzedaży są ostrożne i oparte na doświadczeniu RMG z niedawnych transakcji sprzedaży.
- (236) Dalsze środki finansowe są generowane przez zwolnienie emerytalnego rachunku powierniczego RMG po wprowadzeniu pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r. Ze względu na fakt, że powiernik funduszu emerytalnego nie będzie już potrzebował bezpieczeństwa zapewnianego przez rachunek powierniczy, kwota zgromadzona na rachunku powierniczym RMG powróci do RMG. Oczekuje się, że wówczas kwota na rachunku powierniczym RMG (150 mln GBP) wygeneruje odsetki w wysokości [...] mln GBP (co daje łącznie [...] mln GBP).
- (237) Po zweryfikowaniu, że środki dotyczące wkładu własnego RMG już zostały wdrożone lub zostaną ukończone do marca 2015 r. oraz że, jak potwierdziło Zjednoczone Królestwo, wartości sprzedaży dotyczą warunków rynkowych, Komisja może przyjąć, że kwota 1,09 mld GBP stanowi wkład własny w planie restrukturyzacji. Odnosząc ten własny wkład do kwalifikowalnych kosztów restrukturyzacji, Komisja zauważa, że koszty restrukturyzacji są w 50 % finansowane przez wkład własny RMG i że spełniony jest wymóg w zakresie wkładu własnego w przypadku dużych przedsiębiorstw, określony w wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji.

(238) Biorąc pod uwagę wkład własnego RMG, Komisja stwierdza zatem, że pomoc w postaci środków redukcji długu w wysokości 1,089 mld GBP jest ograniczona do ścisłego minimum niezbędnych kosztów restrukturyzacji. W porównaniu z początkowym zgłoszeniem środków redukcji długu w wysokości 1,7 mld GBP i odnawialnego instrumentu kredytowego na dodatkową kwotę 200 mln GBP obecnie pomoc restrukturyzacyjna w postaci redukcji długu w kwocie maksymalnie 1,089 mld GBP jest ograniczona do 50 % niezbędnych kosztów restrukturyzacji w okresie od marca 2010 r. do marca 2015 r. Znaczące zmniejszenie kwoty pomocy w stosunku do początkowego zgłoszenia gwarantuje, że po zakończeniu planu restrukturyzacji w marcu 2015 r. RMG nie pozostanie nadwyżką środków pieniężnych.

#### Unikanie nieuzasadnionych zakłóceń (środki wyrównawcze)

(239) Zgodnie z pkt 38–42 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji należy przyjąć środki w możliwie największym stopniu łagodzące potencjalne negatywne skutki pomocy w odniesieniu do konkurentów. Pomoc nie może powodować nieuzasadnionych zakłóceń konkurencji. Oznacza to zazwyczaj ograniczenie udziału w rynku, jaki może posiadać przedsiębiorstwo na danych rynkach pod koniec okresu restrukturyzacji. Przymusowe ograniczenie lub zmniejszenie udziału przedsiębiorstwa w danym rynku stanowi czynnik wyrównawczy działający na korzyść jego konkurentów. Ograniczenie takie powinno być proporcjonalne do zakłócenia, jakie wywołała pomoc na rynku oraz do względnej pozycji przedsiębiorstwa na rynku lub rynkach.

(240) Po pierwsze, Komisja zwraca uwagę, że w chwili obecnej w oparciu o istniejące warunki regulacyjne dotyczące dostępu do sieci dostaw posiadanej przez RMG przedsiębiorstwo to jest niezbędnym partnerem dla innych operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie, ponieważ na etapie końcowym doręcza do klientów listy konkurentów. RMG odgrywa więc ważną rolę w funkcjonowaniu rynku pocztowego w Zjednoczonym Królestwie, który obecnie przede wszystkim opiera się na konkurencji na rynku wyższego szczebla, a nie na konkurencji obejmującej pełen zakres usług. Ponadto znaczenie RMG dla sektora pocztowego jest wyraźnie odzwierciedlone w uwagach jego konkurentów, którzy podkreślają konieczność zachowania dobrej i solidnej kondycji RMG w odniesieniu do dostarczania listów w ramach sieci podrzędnej, a tym samym do utrzymania usługi powszechnej. Restrukturyzacja RMG przyniesie zatem korzyści gospodarcze całemu sektorowi pocztowemu w Zjednoczonym Królestwie oraz umożliwi wszystkim operatorom pocztowym świadczenie lepszych i efektywniejszych usług.

(241) Dlatego też przy określaniu wymaganego poziomu środków wyrównawczych Komisja musi wziąć pod uwagę szczególną rolę, jaką RMG odgrywa w sektorze pocztowym w Zjednoczonym Królestwie jako dostawca usługi powszechnej i dostawca dostępu w odniesieniu do wszystkich operatorów pocztowych w tym państwie.

(242) Pod tym względem należy podkreślić, że znacznie zmniejszona pomoc restrukturyzacyjna – w porównaniu z pierwotnie zgłoszonymi przez Zjednoczone Królestwo środkami pomocy restrukturyzacyjnej w wysokości ponad 1,7 mld GBP – będzie przede wszystkim wykorzystana do zabezpieczenia funkcjonowania sieci podrzędnej RMG, która ma zasadnicze znaczenie dla zapewnienia ciągłości świadczenia powszechnych usług pocztowych, oraz zagwarantowania, w stosownych przypadkach, zgodnie z art. 38 ustawy o usługach pocztowych i późniejszymi warunkami regulacyjnymi (zob. poniżej), dostępu do sieci dostaw RMG.

(243) Jak wyjaśniono w motywie 227, środek redukcji długu mający wartość 1,089 mld GBP ma na celu wsparcie przede wszystkim restrukturyzacji podstawowej działalności RMG na rynku niższego szczebla (na przykład w ośrodkach sortowania, dostarczania na etapie końcowym). Zarówno koszty restrukturyzacji pracy w wysokości [...] mln GBP, jak i koszty restrukturyzacji zdolności w wysokości [...] mln GBP dotyczą wyłącznie działalności na rynku niższego szczebla, która jest niezbędna dla świadczenia usługi powszechnej i działalności konkurentów w zakresie doręczania przesyłek listowych. Również pozostałe koszty restrukturyzacji w przeważającej części dotyczą działalności na rynku niższego szczebla.

(244) Z uwagi na zasadniczą rolę RMG w dostarczaniu listów w ramach sieci podrzędnej, co ma decydujące znaczenie dla wszystkich operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie, wydaje się, że restrukturyzacja RMG ma ograniczony efekt zakłócający dla obecnej struktury sektora pocztowego w tym państwie. Restrukturyzacja sieci podrzędnej RMG doprowadzi do efektywniejszych i tańszych usług zarówno dla ogółu społeczeństwa, jak i dla innych operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie, którzy muszą polegać na dostępie do sieci podrzędnej RMG zgodnie z odpowiednimi przepisami regulacyjnymi.

(245) Komisja potwierdziła, że inni operatorzy pocztowi w Zjednoczonym Królestwie będą mieli dostęp do sieci podrzędnej RMG. Właściwy organ regulacji – Office of Communications (Ofcom, Urząd ds. łączności) – zaproponował nałożenie na RMG warunków dostępu na następny okres regulacyjny siedmiu lat, począwszy od dnia 1 kwietnia 2012 r., wraz z wymogiem spełnienia m.in. następujących warunków<sup>(42)</sup>:

- (i) RMG zapewnia dostęp do innych operatorów pocztowych w odpowiedzi na uzasadniony wniosek i oferuje taki dostęp na sprawiedliwych i rozsądnych warunkach;

<sup>(42)</sup> Ustawowe zgłoszenie propozycji nałożenia warunku prawnego zgodnie z ustawą o usługach pocztowych z 2011 r.; zob. załącznik 12 do konsultacji Ofcom w sprawie „Przeglądu warunków prawnych – regulacje rynku pocztowego”, opublikowany w dniu 13 grudnia 2011 r.



- (ii) RMG nie stosuje bezpodstawnej dyskryminacji<sup>(43)</sup>;
- (iii) RMG nie uzyskuje nieuczciwej korzyści handlowej w wyniku umożliwienia dostępu do sieci i nie wykorzystuje dla własnej korzyści informacji, które znajdują się w jego posiadaniu wskutek umożliwienia dostępu do tej sieci;
- (iv) RMG ustala ceny dostępu, tak aby utrzymać minimalny poziom marży między cenami dostępu a analogicznymi usługami detalicznymi w celu uniknięcia sytuacji, w której wskutek zawężenia marży inni operatorzy pocztowi nie będą mogli konkurować z RMG.
- (246) Komisja uważa, że warunki te skutecznie ograniczą wykorzystywanie przez RMG jego władzy rynkowej i odpowiednio zabezpieczą dostęp konkurentów do sieci podrzędnej RMG. Dzięki tym warunkom inni operatorzy pocztowi w Zjednoczonym Królestwie będą zatem mogli samodzielnie konkurować z RMG na rynkach wyższego szczebla i mogą utrzymać lub nawet poszerzać swój silny udział w rynku wyższego szczebla. Komisja uważa zatem, że warunki te można uznać za właściwy środek wyrównawczy na rzecz konkurentów RMG, który łagodzi negatywne skutki pomocy.
- (247) Pod tym względem Komisja odnotowuje, że w dniu [...] Ofcom, zgodnie z tym, co określił w swoich wnioskach, podejmie decyzję w sprawie obowiązkowych wymogów dotyczących dostępu na okres następnych siedmiu lat.
- (248) Ponieważ pomoc restrukturyzacyjna zasadniczo ogranicza się do działalności na rynku niższego szczebla, która leży w interesie ogólnym, jak również w interesie innych operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie, i nie poprawia pozycji RMG na innych rynkach wyższego szczebla w zakresie doręczania listów ani na rynkach przesyłek ekspresowych, Komisja uważa, że pomoc restrukturyzacyjna spowoduje ograniczone zakłócenia ze szkodą dla konkurentów.
- (249) Po drugie, w planie restrukturyzacji zakłada się znaczne zmniejszenie zatrudnienia, które spowodowane jest zmianami technicznymi i większą automatyzacją w sektorze pocztowym. Pod tym względem Komisja stwierdza, że na ogół popiera pomoc państwa udzielaną na pokrycie społecznych kosztów restrukturyzacji. Zgodnie z pkt 64 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji Komisja nie sprzeciwia się z założenia takiej pomocy przyznawanej przedsiębiorstwom znajdującym się w trudnej sytuacji, ponieważ przynosi to korzyści gospodarce wykraczając poza interes danego przedsiębiorstwa, ułatwia zmiany strukturalne i łagodzi trudności.
- (250) Komisja zauważa, że dużą część kosztów restrukturyzacji stanowią odprawy z tytułu zwolnień, jak również koszty podróży i zwolnień monitorowanych, wynikające z porozumień ze związkami zawodowymi. Z drugiej strony pomoc, która zostanie przyznana na sfinansowanie tych kosztów pracy, przynosi korzyści nie tylko RMG, ale i zwalnianym pracownikom. Komisja uważa zatem, że pomoc na restrukturyzację związaną z pracą ułatwia zmiany strukturalne i łagodzi trudności.
- (251) Po trzecie, Komisja zwraca uwagę, że RMG dokona zbycia POL. Z uwagi na przyszłą prywatyzację RMG, a zatem i różnych właścicieli RMG i POL, RMG straci bezpośrednią kontrolę nad działalnością detaliczną POL i pozycja RMG na rynku będzie osłabiona. W szczególności należy zauważyć, że okres obowiązywania umowy między RMG i POL jest ograniczony do 10 lat [...].
- (252) W przeciwieństwie do obecnej sytuacji RMG nie będzie już odnosiło korzyści wynikających z bezpośredniej kontroli nad siecią sprzedaży detalicznej usług, ale będzie musiało, podobnie jak każdy jej konkurent, negocjować swoją działalność detaliczną z niezależną osobą trzecią (np. porównywalną z siecią DHL siecią punktów usługowych, która składa się z niezależnych punktów sprzedaży detalicznej (np. sklepów WHSmith i Staples)) i zlecać ją. Tym samym RMG znajdzie się w takiej samej sytuacji jak jego konkurenci i nie będzie już odnosiło korzyści wynikających z posiadania w pełni rozwiniętej sieci sprzedaży detalicznej. W szczególności RMG nie będzie już mogło decydować, które z innych usług i produktów (np. usług bankowych) POL będzie oferować, co oznacza, że RMG straci możliwość wywierania nacisku na inne rynki. Komisja uważa zatem, że zbycie POL ograniczy udział RMG w rynku pocztowym w Zjednoczonym Królestwie i może być uznane za środek łagodzący wpływ pomocy restrukturyzacyjnej na konkurentów RMG.
- (253) Z uwagi na pozytywne skutki, jakie bardziej efektywna sieć podrzędna RMG przyniesie dla ogółu społeczeństwa, które musi polegać na RMG jako operatorze świadczącym powszechną usługę pocztową, oraz dla wszystkich operatorów pocztowych w Zjednoczonym Królestwie, którzy potrzebują dostępu do sieci podrzędnej RMG w celu dostarczania listów do klientów, jak również ze względu na fakt, że znaczna część kosztów restrukturyzacji jest ponoszona na rzecz zwalnianych pracowników, oraz na zbycie POL, Komisja uważa, że zakłócenia konkurencji wynikające z pomocy restrukturyzacyjnej są raczej ograniczone, więc żadne dalsze środki wyrównawcze nie są konieczne.

<sup>(43)</sup> Można uznać, że RMG wykazuje bezpodstawną dyskryminację, jeśli niesprawiedliwie faworyzuje prowadzoną przez siebie działalność, stwarzając w ten sposób niekorzystne warunki konkurencji dla innych operatorów pocztowych.

### Zasada „pierwszy i ostatni raz”

- (254) Należy wreszcie zagwarantować spełnienie zasady „pierwszy i ostatni raz”, przewidzianej w pkt 72 i w kolejnych punktach wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji, ponieważ RMG w przeszłości nie korzystało z pomocy w celu ratowania i restrukturyzacji.

### Realizacja i monitorowanie

- (255) Zgodnie z pkt 47 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji RMG musi w pełni wdrożyć swój plan restrukturyzacji, a Zjednoczone Królestwo zobowiązało się do spełnienia tego obowiązku. Zgodnie z pkt 49 i 50 wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji Komisja musi być informowana o postępach we wdrażaniu planu restrukturyzacji.

### Wniosek dotyczący pomocy restrukturyzacyjnej

- (256) Komisja stwierdza, że 5-letni plan restrukturyzacji RMG na lata 2010–2015 spełnia warunki określone w wytycznych dotyczących ratowania i restrukturyzacji i że środki redukcji długu mające wartość 1,089 mld GBP stanowią pomoc restrukturyzacyjną zgodną z art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu.

## 6. WNIOSEK

- (257) Zgodnie z praktyką we wcześniejszych przypadkach Komisja może zezwolić na pomoc jako rekompensatę z tytułu zastanych kosztów emerytur jedynie w takim stopniu, żeby beneficjent nie znalazł się w lepszej sytuacji niż konkurenci pod względem ogólnych zobowiązań dotyczących składek na ubezpieczenie społeczne.
- (258) Z powodu osobliwości tego przypadku Komisja dostosowała swoją ocenę zgodności pomocy, aby zrekompensować zastane koszty emerytur, i dokonała porównania obecnego deficytu powstałego w ramach planu emerytalnego RMG ze średnimi deficytami powstałymi w ramach planów emerytalnych figurującymi w bilansach przedsiębiorstw o porównywalnej wielkości w Zjednoczonym Królestwie.
- (259) Komisja uważa, że pomoc dla systemu emerytalnego stanowi zgodną z prawem pomoc państwa na rzecz zastanych kosztów emerytur zgodnie z art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu z zastrzeżeniem spełnienia następujących dwóch warunków:
- w terminie udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r. RMG zachowa w swoim bilansie zobowiązanie w wysokości 150 mln GBP, zgodne ze średnim deficytem powstałym w ramach planu emerytalnego porównywalnego przedsiębiorstwa w Zjednoczonym Królestwie;
  - RMG nie otrzyma żadnej pomocy jako rekompensaty z tytułu kosztów zastanych w odniesieniu do zobowiązań emerytalnych narastających dla członków PERM po dniu 31 marca 2012 r.

- (260) W odniesieniu do zgłoszonej pomocy restrukturyzacyjnej Komisja uważa, że zaktualizowany plan restrukturyzacji obejmujący lata 2010–2015 jest właściwy i wystarczający do rozwiązania problemów RMG i przywrócenia długoterminowej rentowności. Komisja uważa, że wkład własny RMG w koszty restrukturyzacji ogranicza kwotę pomocy do ścisłego minimum 1,089 mld GBP. W świetle pozytywnych korzyści, które restrukturyzacja przynosi pod względem zwiększenia wydajności całego sektora pocztowego Zjednoczonego Królestwa, wyjątkowej sytuacji, w której znajduje się RMG jako operator świadczący usługę powszechną, oddzielenia POL oraz faktu, że pomoc restrukturyzacyjna w dużej mierze ułatwia niezbędne zmniejszenie liczby pracowników RMG, Komisja uznaje, że pomoc w kwocie 1,089 mld GBP nie powoduje zakłócających skutków, które będą niewspółmierne do pozytywnych skutków udanej restrukturyzacji RMG,

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

### Artykuł 1

1. Zgłoszone środki w odniesieniu do pomocy dla systemu emerytalnego, które Zjednoczone Królestwo planuje wdrożyć na rzecz Royal Mail Group, stanowią pomoc zgodną z rynkiem wewnętrznym w rozumieniu art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, o ile spełnione są warunki określone w ust. 2 i 3.

2. W terminie udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r. Royal Mail Group zachowuje w swoim bilansie zobowiązanie w wysokości 150 mln GBP dotyczące narosłych deficytów, które wynikają z finansowanych przez to przedsiębiorstwo planów emerytalnych.

3. Zjednoczone Królestwo nie przyznaje Royal Mail Group pomocy państwa jako rekompensaty z tytułu kosztów zastanych w stosunku do nowo narosłych zobowiązań emerytalnych dla członków planu emerytalnego Royal Mail po terminie udzielenia pomocy dla systemu emerytalnego w dniu 1 kwietnia 2012 r.

### Artykuł 2

Środki redukcji długu, które Zjednoczone Królestwo planuje wdrożyć na rzecz Royal Mail Group w wysokości 1,089 mld GBP, stanowią pomoc zgodną z rynkiem wewnętrznym na mocy art. 107 ust. 3 lit. c) Traktatu, pod warunkiem pełnego wdrożenia zgłoszonego Komisji planu restrukturyzacji.

### Artykuł 3

Zjednoczone Królestwo przedkłada Komisji roczne sprawozdania z wdrażania planu restrukturyzacji. Pierwsze sprawozdanie przedkłada się w terminie jednego roku od dnia notyfikacji niniejszej decyzji Zjednoczonemu Królestwu. Kolejne sprawozdania przedkłada się w terminie jednego roku od dnia złożenia poprzedniego sprawozdania do końca okresu wdrażania planu restrukturyzacji.

*Artykuł 4*

Niniejsza decyzja skierowana jest do Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Sporządzono w Brukseli dnia 21 marca 2012 r.

*W imieniu Komisji*  
Joaquín ALMUNIA  
Wiceprzewodniczący

---