

Bolagsstyrningsrapport



Innehåll

| | |
|--|----|
| Styrning av PostNord..... | 48 |
| Årsstämma..... | 50 |
| Styrelse | 51 |
| Koncernledning..... | 55 |
| Revisorer | 58 |
| Intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen..... | 59 |
| Samhällsuppdragen..... | 61 |

Styrning av PostNord

PostNords övergripande mål är att skapa långsiktigt värde för sina ägare och övriga intressenter samt att säkerställa att en samhällsomfattande posttjänst kan utföras på affärsmässiga grunder. En förutsättning för detta är en väl fungerande bolagsstyrning.

God bolagsstyrning kännetecknas bland annat av tydliga ägare, en engagerad och väl sammansatt styrelse samt effektiva processer och genomtänkt riskhantering. Denna bolagsstyrningsrapport beskriver PostNords bolagsstyrning utifrån dessa perspektiv. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen samt genom tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning.

Ägarstruktur

PostNord AB (publ), organisationsnummer 556771-2640, är ett svenskt publikt aktiebolag som ägs till 40% av danska staten och till 60% av svenska staten. Bolaget är moderbolag i koncernen PostNord. Rösterna fördelas 50/50 mellan staterna.

Ägarstruktur



Styrningsstruktur

De huvudsakliga beslutsorganen i PostNord är:

- Årsstämman
- Styrelsen
- VD och koncernchefen biträdd av koncernledningen och den verkställande ledningen

Ägarna nominerar i samverkan styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, föreslår styrelsearvode samt nominerar stämmans ordförande och externa revisorer. Årsstämman är bolagets högsta beslutande organ.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för organisation och förvaltning av bolaget, genom löpande uppföljning och kontroll av verksamheten. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete. Revisionskommittén och ersättningskommittén biträder styrelsen i dess arbete.

PostNords VD och koncernchef ansvarar för och leder den löpande förvaltningen av koncernen efter styrelsens riktlinjer

och anvisningar. VD och koncernchefen assisteras av koncernledningen samt en verkställande ledning som utgörs av medlemmar av koncernledningen.

Bolagets revisor väljs av årsstämman och granskar årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt årsredovisningarna för dotterbolag samt avger revisionsberättelse. PostNords funktion för internrevision utvärderar den interna styrningen och kontrollen i bolaget.

Principer för bolagsstyrning

PostNords ägare har överenskommit om att svensk lag ska tillämpas vad gäller bolagsstyrning för PostNord.

Utöver vad som följer av lag eller annan författning tillämpas följande principer för bolagsstyrning (tillgängliga på www.regeringen.se samt www.fm.dk):

- *Svenska statens ägarpolicy*
Ägarpolicyen inkluderar riktlinjer för extern rapportering samt riktlinjer för anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Ägarpolicyen anger att Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) ska tillämpas. PostNords aktier är inte marknadsnoterade. Enligt ägarpolicyen ansvarar PostNords styrelse för att bolaget, utöver gällande redovisningslagstiftning och god redovisningssed, i tillämpliga delar presenterar årsredovisning, kvartalsrapporter samt bokslutskommuniké enligt OMX Nordic Exchange regler i noteringsavtal. Det innebär också att PostNord ska redovisa en bolagsstyrningsrapport med en rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.
- *Styrelseansvaret i företag med statligt ägande (svenska staten)*
- *Staten som aktionær (danska staten)*

Viktiga regelverk för styrningen av PostNord

Externa regelverk

- Danska och svenska statens ägardirektiv.
- Svenska aktiebolagslagen.
- Svenska statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande samt danska statens ägarprinciper (staten som aktionær).
- Svensk kod för bolagsstyrning.
- Styrelseansvaret i företag med statligt ägande (svenska staten).
- NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter.

- Svensk årsredovisningslag.
- International Financial Reporting Standards, IFRS.
- Särskild lagstiftning, förordning samt koncession och tillståndsvillkor gällande samhällsuppdragen i Danmark och Sverige.
- Andra berörda länders lagar.
- Global Compact.

Interna regelverk

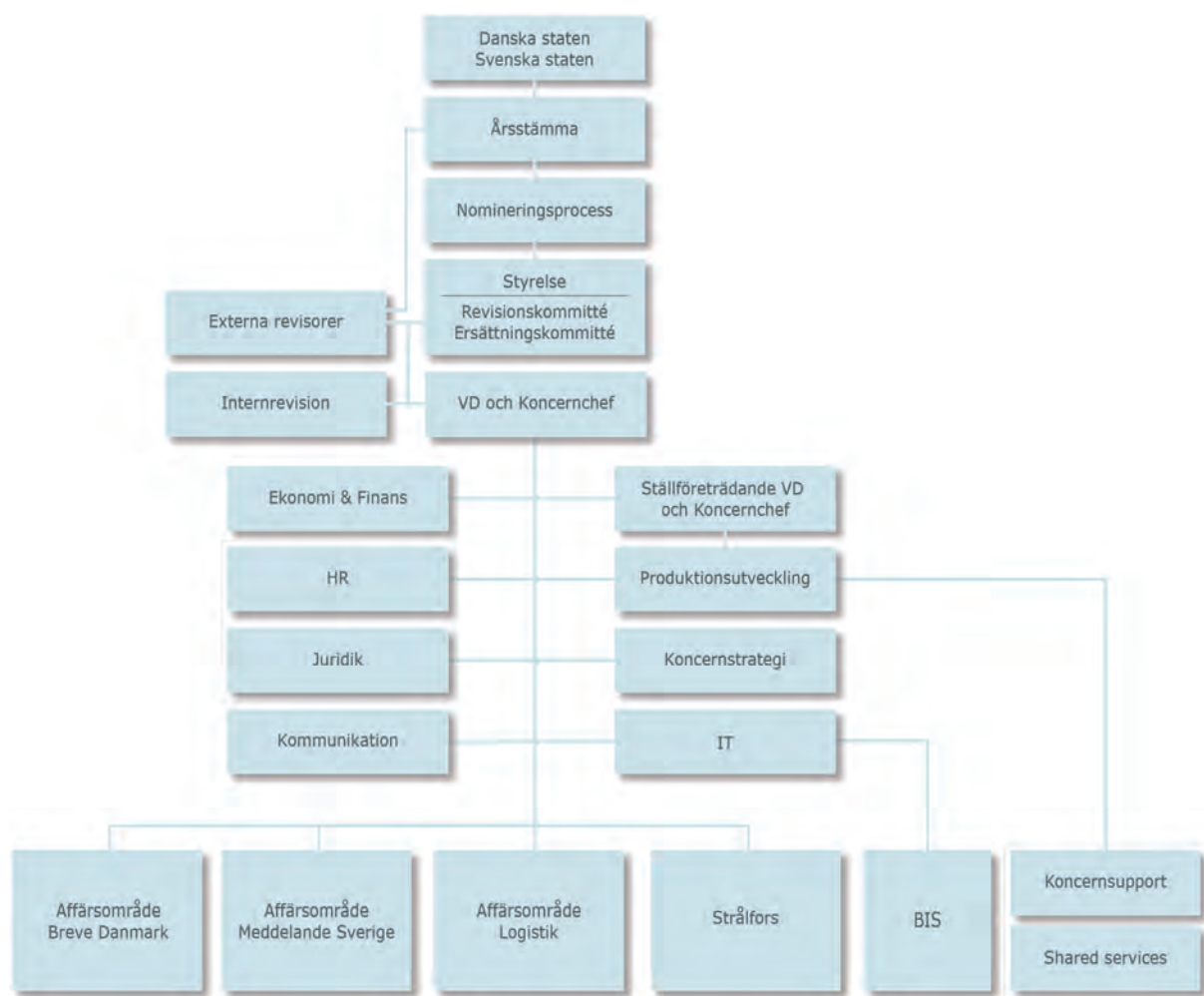
- Bolagsordning.
- Styrelsens arbetsordning.
- VD-instruktion.
- Beslutsordning.
- Uppförandekod och policydokument.
- Redovisningsmanual.
- Revisionskommitténs och ersättningskommitténs arbetsordningar.
- Ramverk för intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Avvikelser från Koden

PostNord tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning med följande undantag:

- Avvikelse från kapitel 2 avseende kravet på valberedning. Ingen valberedning finns då nominering och tillsättning av ledamöter sker enligt de principer som överenskommit mellan ägarna. Nominering sker i samverkan mellan ägarna.
- Avvikelse från 4.5 avseende kravet på styrelseledamots oberoende i förhållande till ägarna. Skydd för minoritetsägare är inte aktuellt i styrningen av PostNord. PostNord har endast två ägare och redovisning av styrelseledamöternas oberoende är därför inte relevant.
- Avvikelse från 9.7 avseende stämmobeslut om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Reglerna om aktierelaterade incitamentsprogram är ej tillämpbara då de danska och svenska staterna tillsammans äger 100% av aktierna.

Styrningsstruktur



Årsstämma

Stämman är enligt aktiebolagslagen bolagets högsta beslutande organ. Det svenska Finansdepartementet företräder svenska statens aktier och det danska Transportministeriet företräder danska statens aktier på PostNords årsstämma. Respektive stat nominerar vardera fyra styrelseledamöter i bolaget.

Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen och bolagsordningen att ett förslag ska biträdas av en högre andel av de på stämman företrädde aktierna och avgivna rösterna.

Styrelsen är ansvarig för att underrätta om tid och plats för årsstämman. Kallelse till årsstämma sker genom annonsering, genom information i årsredovisning samt på koncernens webbplats. Riksdagsledamöter, folketingsledamöter och allmänhet bjuds in till att närvara och ställa frågor på årsstämman.

Årsstämma 2011

Årsstämman 2011 avhölls den 15 april 2011. Stämman fattade följande beslut:

- Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- Vinstdisposition i enlighet med styrelsens och VD:s förslag att utdelning ska lämnas till aktieägarna med 0,50 kronor per aktie, sammanlagt 1 Mdr SEK.
- Styrelsen och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010.
- Godkännande av förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare.
- Styrelsen ska bestå av åtta stämموvalda ledamöter utan suppleanter.
- Omval samtliga ledamöter, Fritz H. Schur, Mats Abrahamsson, Ingrid Bonde, Gunnel Duveblad, Bjarne Hansen, Torben Janholt, Anne Birgitte Lundholt och Richard Reinius. Omval av styrelsens ordförande Fritz H. Schur.
- Stämman beslutade i enlighet med de förslag som lagts om arvoden till styrelseledamöterna för tiden intill nästa årsstämma. Styrelse- eller kommittéarvode ska ej utgå till ledamot anställd i Regeringskansliet. Arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning. Fastställande av ekonomiska mål för moderbolaget.
- Ändringar i bolagsordningen, bland annat ändring av bolagets firma till PostNord AB.

Fullständigt protokoll från stämman finns tillgängligt på koncernens webbplats www.postnord.com.

Årsstämma 2012

PostNords årsstämma 2012 är planerad att äga rum den 20 april 2012 kl. 11.00. Information om tidpunkt finns på koncernens webbplats www.postnord.com.

Kallelse till årsstämman sker genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och i Dagens Nyheter samt på koncernens webbplats. Underrättelse om tid och plats för årsstämman sänds till riksdagens och folketingets respektive centrala kanslier i anslutning till utfärdandet av kallelsen. Kommande stämmoprotokoll publiceras så snart de justerats.

Allmänhet, riksdagsledamöter och folketingsledamöter har möjlighet att anmäla sig till årsstämman via mail till: ir@posten.se.

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår ingen ändring av de riktlinjer som antogs av årsstämman 2011.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska vara väl avvägd, konkurrenskraftig, takbestämd, rimlig och ändamålsenlig samt bidra till god etik och företagskultur. Ersättningen ska inte vara löneledande i förhållande till jämförbara företag utan präglas av måttfullhet.

Pensionsavsättningar för ledande befattningsstagare i Sverige bör inte överstiga 30% av månadslönen. Enligt avtalen är deras pensionsålder 62 respektive 65 år. Vid uppsägning av anställningen från arbetsgivarens sida bör uppsägningstiden inte överstiga tolv månader och sex månader vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida. Vid uppsägning från arbetsgivarens sida kan avgångsvederlag utgå med högst motsvarande tolv månadslöner. Vid ny anställning eller inkomst från annan förvärvsverksamhet ska lön under uppsägningstid respektive avgångsvederlag reduceras med belopp motsvarande ny inkomst.

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

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning genom löpande uppföljning av verksamheten, säkerställande av en ändamålsenlig organisation, ledning, riktlinjer och internkontroll. Styrelsen fastställer strategier och mål samt tar beslut vid större investeringar, förvärv och avyttringar av verksamheter.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen utses av årsstämman och ska enligt årsstämmans beslut bestå av åtta årsstämmovalda ledamöter utan suppleanter. Därutöver ingår i styrelsen tre ledamöter med tre suppleanter utsedda av de anställdas organisationer. Svenska statens ägarpolicy anger att andelen av vardera kön ska vara minst 40%. I PostNords styrelse var fördelningen kvinnor/män 37,5%/62,5% under 2011.

Styrelsens arbete

Arbetsformer

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar bland annat ordförandens uppgifter, information till styrelsen och ansvarsfördelning mellan VD och styrelse. Ingen uppdelning av styrelsearbetet finns mellan styrelseledamöterna utöver de kommittéer som presenteras i denna rapport.

Ordföranden väljs av årsstämman och leder styrelsens arbete samt ansvarar för att detta är väl organiserat och bedrivs effektivt. Det innebär bland annat att löpande följa bolagets verksamhet i dialog med VD och tillse att övriga styrelseledamöter får information och underlag som säkerställer hög kvalitet i diskussion och beslut i styrelsen. Ordföranden leder utvärderingen av styrelsens och VD:s arbete. Ordföranden företräder också bolaget i ägarfrågor.

VD och andra tjänstemän i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande eller i administrativa funktioner. Viveca Bergstedt Sten har varit styrelsens sekreterare till den 1 november 2011 och från detta datum är Palle Juliussen styrelsens sekreterare.

Styrelsemöten och frågor 2011

Under 2011 har styrelsen avhållit fem ordinarie möten och ett konstituerande möte. Styrelsens arbetsordning inrymmer bland annat fastställande av delårsrapporter, bokslut och årsredovisning. Detta har även avhandlats under 2011. VD har presenterat ekonomisk situation och marknadssituation vid mötena. Under 2011 har styrelsen fastställt en ny strategi för bolaget samt en affärsplan för perioden 2012-2014. Under

året har styrelsen löpande behandlat rapporter från revisionskommittén och ersättningskommittén samt rapporter avseende intern kontroll och finansverksamhet. Bolagets revisor har redogjort för årets revisionsarbete och dessa frågor har diskuterats.

Styrelsemöten 2011

| Datum för styrelsemöte | Huvudämne | Ytterligare väsentliga frågor |
|------------------------|-----------------------------|---|
| 2011-02-23 | Årsbokslut 2010 | Varumärket PostNord Förvärv av Eek Transport AS |
| 2011-04-15 | Konstituerande styrelsemöte | |
| 2011-05-17 | Delårsrapport | Produktionsstruktur Meddelande Sverige Sammanslagning av svensk och dansk frimärksproduktion |
| 2011-08-29 | Delårsrapport | Maskininvesteringar i nya brevetterminaler Meddelande Sverige Ny organisation och ledningsstruktur |
| 2011-11-08 och 09 | Delårsrapport | Strategiska förutsättningar och val |
| 2011-12-13 | Affärsplan 2012-2014 | Principer för ersättning till VD och ledande befattningshavare |

Närvaro styrelsen 2011

| Styrelseledamot | Antal styrelsemöten | Antal revisionskommittémöten | Antal ersättningskommittémöten |
|------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Fritz H. Schur | 6/6 | - | 3/3 |
| Mats Abrahamsson | 6/6 | - | 3/3 |
| Ingrid Bonde | 6/6 | - | 3/3 |
| Gunnel Duveblad | 6/6 | 5/5 | - |
| Bjarne Hansen | 6/6 | 4/5 | - |
| Torben Janholt | 4/6 | - | 3/3 |
| Anne Birgitte Lundholt | 6/6 | 4/5 | - |
| Richard Reinius | 5/6 | 5/5 | - |
| Lars Chemnitz | 5/6 | - | - |
| Alf Mellström | 6/6 | - | - |
| Kjell Strömbäck | 5/6 | - | - |

Revisionskommittén

Revisionskommittén har i uppgift att bereda styrelsens arbete med kontroll och kvalitetssäkring av koncernens finansiella rapportering. Kommittén övervakar effektiviteten i bolagets interna styrning och kontroll samt system och processer för riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Kommitténs arbetsordning fastställs av styrelsen. Revisionskommittén har ingen egen beslutanderätt.

Kommittén bistår även ägarna vid val av revisorer. Kommittén ska löpande ta del av revisorernas rapportering och bedöma om arbetet bedrivs på ett oberoende, objektivt och kostnadseffektivt sätt samt informera styrelsen om sitt arbete. Revisionskommittén är uppdragsgivare åt internrevisionen och dess övervakning av intern styrning och kontroll, och tar del av internrevisionens rapporter.

Kommittén består av minst tre styrelseledamöter och sammanträder minst fyra gånger per år. Bolagets externa revisorer ska närvara vid det/de kommittésammanträde(n) där årsbokslut, årsredovisning och revisorsrapporter avhandlas samt därutöver så snart det behövs för bedömning av koncernens ställning. Kommitténs ordförande ansvarar för att styrelsen fortlöpande informeras om kommitténs arbete.

I revisionskommittén ingick Gunnel Duveblad (ordf.), Bjarne Hansen, Anne Birgitte Lundholt och Richard Reinius (avgick i februari 2012).

Under 2011 har kommittén sammanträtt fem gånger. De ämnen som avhandlats är bland annat:

- Genomförda granskningar av internrevision avseende helårsrapport, halvårsrapport och delårsrapport.
- Koncernens revisorers rapportering av bokslutsgranskningen.
- Övervakning av den finansiella rapporteringen, effektiviteten i PostNords interna styrning och kontroll.
- Övervakning av system och processer för riskhantering.

Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs uppgift är att bereda och till styrelsen lämna förslag i frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt principer för bestämmande av styrelsearvodet till externa ledamöter i koncernens dotterbolag. Ersättningskommittén har ingen egen beslutanderätt.

Ersättningskommittén ska bestå av minst tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska vara ordförande i kommittén. Kommittén sammanträder minst två gånger per år. Kommitténs ordförande ansvarar för att styrelsen fortlöpande informeras om kommitténs arbete.

I ersättningskommittén ingick Fritz H. Schur (ordf.), Mats Abrahamsson, Ingrid Bonde och Torben Janholt.

Under 2011 har kommittén sammanträtt tre gånger. De ämnen som avhandlats är bland annat:

- Ersättningar och villkor för ledande befattningshavare.
- Pensionsvillkor för ledande befattningshavare.
- Konkreta frågor om ersättningar till ledamot i koncernledningen.

Ersättningar i PostNord

Beslut om ersättning till VD och koncernchef fattas av styrelsen. Styrelsen arbetar med ersättningsfrågor genom ersättningskommittén.

Lönesättningen för anställda på PostNord ska vara marknadsmässig. VD:s anställningsvillkor beslutas av styrelsen efter beredning i ersättningskommittén. För ytterligare detaljer kring ersättningar till ledande befattningshavare, se not "Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar" i koncernens finansiella rapporter.

Riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman 2011 finns bland annat återgivna i koncernens årsredovisning 2010.

Utvärdering av styrelsens och VD:s arbete

Styrelsen gör årligen en egen utvärdering av styrelsearbetet. Utvärderingen genomförs dels via en enkät, dels via samtal mellan styrelseordföranden och styrelseledamöterna.

Områden som utvärderas är exempelvis hur viktiga beslut förbereds, diskuteras och behandlas, om det är rätt frågor som tas upp i styrelsen, utformningen av beslutsunderlag samt hur väl beslut och diskussioner återges i protokollen. Återkopplingen till ledamöterna sker dels skriftligen, dels muntligen.

Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s arbete genom att följa upp verksamhetens utveckling mot uppsatta mål. En gång per år görs en formell utvärdering som diskuteras med VD.

Styrelsens arvode

Styrelsens arvode fastställdes av årsstämman den 15 april 2011. Det beslutade arvodet till de bolagsstämموvalda ledamöterna för tiden intill nästa årsstämma uppgår till 250 TSEK och till styrelsens ordförande till 600 TSEK. För revisionskommittéarbete ersätts ledamot med 50 TSEK och ordföranden med 62,5 TSEK och för ersättningskommittéarbete ersätts ledamot med 25 TSEK och ordföranden med 37,5 TSEK. Styrelse- eller kommittéarvode utgår ej till ledamot anställd i Regeringskansliet.

PostNords styrelse



Fritz H. Schur

Född 1951.
B.Sc. Economics and Business Administration.
Styrelseordförande sedan april 2009.
Ordförande i Ersättningskommittén sedan 2009.
Kammerherre, generalkonsul.
Adm. direktör eller styrelseordförande i företagen i Fritz Schur Gruppen.
Styrelseordförande i DONG Energy A/S, F. Uhrenholt Holding A/S, SAS AB och C.P.Dyvig & Co. A/S. Vice ordförande i Brd. Klee A/S.



Mats Abrahamsson

Född 1960.
Tekn. dr.
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Medlem i Ersättningskommittén sedan 2009.
Professor vid Linköpings Universitet.
Styrelseledamot i Dixma Consultant AB.



Ingrid Bonde

Född 1959.
Civilekonom.
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Medlem i Ersättningskommittén sedan 2009.
VD AMF.
Styrelseledamot i SNS och Försäkringsförbundet.



Gunnel Duveblad

Född 1955.
Systemvetare.
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Ordförande i Revisionskommittén sedan 2009.
Styrelseledamot i bland annat HIQ International AB, Stiftelsen Ruter DAM, Sweco AB och Aditro AB.



Bjarne Hansen

Född 1940.
Shippingexamen. PMD (Harvard Business School).
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Medlem i Revisionskommittén sedan 2009.
Partner i WingPartners IS.
Styrelseordförande i Billund Lufthavn A/S, Bel Air by Lastein A/S och dotterbolag samt i PMG Construction A/S.
Styrelseledamot i F. Uhrenholt Holding A/S, Bacher Work Wear A/S, Newco AEP A/S, O.W. Bunker and Trading A/S, Ove Wrist A/S, Monali Aps, Eva Vind K/S, Torvegade K/S.
Direktör Rosenberg Partners Aps.
Direktör Bjarne Hansen Aps.



Torben Janholt

Född 1946.
Merkonom.
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Medlem i Ersättningskommittén sedan 2009.
Administrerande direktör i J Lauritzen A/S.
Styrelseledamot i A/S United Shipping & Trading Company, Danmarks Rederiforening, European Community Shipowners' Association och styrelseordförande eller ledamot i ett antal bolag inom Lauritzen-gruppen.



Anne Birgitte Lundholt

Född 1952.
HD i utrikeshandel och cand.scient.pol.
Styrelseledamot sedan april 2009.
Medlem i Revisionskommittén sedan 2009.
Ambassador-at-Large,
Udenrigsministeriet.
Styrelseordförande i Naviar,
FOF Danmark och Bornholms
Erhvervsfond. Styrelseledamot i
Svaneke Bryghus A/S.



Richard Reinius

Född 1967.
Civilekonom.
Styrelseledamot från och med april
2009 till och med februari 2012.
Medlem i Revisionskommittén från och
med 2009 till och med februari 2012.

Arbetstagarrepresentanter



Lars Chemnitz

Född 1957.
Facklig företrädare utsedd av 3F.
Styrelseledamot sedan januari 2010.



Alf Mellström

Född 1956.
Facklig företrädare utsedd av SEKO.
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Anställd i Posten sedan 1978.



Kjell Strömbäck

Född 1950.
Facklig företrädare utsedd av ST.
Styrelseledamot sedan augusti 2009.
Anställd i Posten sedan 1968.
Styrelseledamot i förbundsstyrelsen ST.

Suppleanter för de fackliga företrädarna

Peder Madsen

Född 1953.
Facklig företrädare.
Suppleant sedan januari 2010.
Anställd i Post Danmark sedan 1990.

Isa Merethe Rogild

Född 1949.
Facklig företrädare.
Suppleant sedan augusti 2009.
Styrelseledamot i Post Danmark A/S
sedan 1995. Anställd i Post Danmark
sedan 1966.

Anne Marie Ross

Född 1951.
Facklig företrädare utsedd av SEKO.
Suppleant sedan augusti 2009.
Anställd i Posten sedan 1971.
Ordinarie ledamot i SEKO:s
förbundsstyrelse.

Koncernledning

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktören. Koncernledningen biträder VD och utses av VD. VD leder koncernledningens och den verkställande ledningens arbete. VD ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget och koncernen i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Förhållandet mellan styrelse och VD regleras i arbetsordningen och VD-instruktionen. Lars Idermark är PostNords VD och koncernchef sedan den 1 mars 2011.

Under tredje kvartalet 2011 genomfördes förändringar i koncernens ledningsstruktur i syfte att öka styrbarhet och resultatfokus. Två koncernfunktioner avvecklades. En befattning som vice VD tillika vice koncernchef inrättades liksom en befattning som chef för koncernstrategi. Likaså etablerades en enhet för produktionsutveckling, inklusive Koncernsupport & Shared Services.

Vidare etablerades en verkställande ledning som har ökat fokus på att besluta om och prioritera strategiska verksamhetskritiska frågor, säkerställa genomförande av beslutade affärsstrategier samt identifiera, initiera och följa upp affärsstrategiska koncerninitiativ.

PostNords verkställande ledning och koncernledning har det gemensamma ansvaret för att koncernens verksamhet utvecklas maximalt och i linje med den inriktning som koncernstyrelsen har fastställt.

PostNords verkställande ledning består av:

- Lars Idermark, VD och koncernchef
- K. B. Pedersen, vice VD och vice koncernchef
- Mats Lönnqvist, vice VD och CFO
- Palle Juliussen, HR-direktör och chefJuridik
- Chef för Koncernstrategi (rekryteras)

Efter förändringarna består PostNords koncernledning av:

- Verkställande ledningen
- Andreas Falkenmark, affärsområdeschef Meddelande Sverige
- Finn Hansen, affärsområdeschef Breve Danmark
- Henrik Höjsgaard, affärsområdeschef Logistik
- Per Samuelson, chef för Strålfors
- Johanna Allert, chef Produktionsutveckling, inklusive Koncernsupport & Shared Services
- Per Mossberg, kommunikationsdirektör
- Joss Delissen, CIO

PostNords koncernledning



Lars Idermark

Född 1957.
Master of Business Administration.
VD och koncernchef sedan 2011.
Tidigare verkställande direktör och koncernchef i KF, verkställande direktör i Andra AP-fonden, vice verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör och koncernchef i FöreningsSparbanken AB/Swedbank samt ekonomi- och finansdirektör och vice verkställande direktör i Föreningsbanken AB, verkställande direktör och koncernchef i LRF Holding AB.
Styrelseordförande i Swedbank AB.
Styrelseledamot i Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola.



K. B. Pedersen

Född 1948.
Utbildad hos Post- & Telegrafvæsenet i Danmark.
Vice VD och vice koncernchef sedan 2011. Medlem i Verkställande ledningen. Medlem i koncernledningen sedan 2009.
Tidigare Vice VD och chef för koncernfunktion Produktionsutveckling.
Tidigare vice administrerande direktör i Post Danmark A/S samt vicedirektör i P&T.
Styrelseledamot i De Post-La Poste, Belgien samt i e-Boks A/S.



Mats Lönnqvist

Född 1954.
Civilekonom.
Vice VD och CFO sedan november 2011. Medlem i Verkställande ledningen. Medlem i koncernledningen sedan 2011.
Tidigare vice VD och CFO i SAS, CFO i Eniro, senior investment manager i Ratos, vice VD och CFO i Esselte, vice VD och CFO i Biacore samt CFO i Securum.
Styrelseordförande i Intellecta AB samt Relacom AB Styrelseledamot i Biolin Scientific AB, Camfil AB, Spendrups Bryggeri AB, Østasiatiske Kompagni A/S, Bordsjö Skogar AB, Oracon AB med flera.



Joss Delissen

Född 1963.
Civilekonom.
Chief Information Officer sedan 2009. Medlem i koncernledningen sedan 2009.
Tidigare CIO i Posten AB samt olika befattningar inom Unilever, senast Director Solutions Architecture.



Andreas Falkenmark

Född 1955.
Jur. kand.
Chef för affärsområde Meddelande Sverige sedan 2009.
Medlem i koncernledningen sedan 2009.
Tidigare VD i Posten Meddelande AB, VD i NK Förvaltnings AB, VD i Duka AB, VD i Coop Sverige AB, VD i Observer Northern Europe.



Finn Hansen

Född 1956.
Cand. scient.
Chef för affärsområde Breve Danmark sedan 2009.
Medlem i koncernledningen sedan 2009.
Tidigare vicedirektör för Distribution, vicedirektör i Brevproduktion och Transport samt olika ledningsposter i Post Danmark A/S.



Johanna Allert

Född 1975.
Civilingenjör.
Chef Produktionsutveckling, inklusive
Koncernsupport & Shared Services
sedan 2011.
Medlem i koncernledningen
sedan 2011.
Tidigare chef för utveckling,
koncernfunktion
Produktionsutveckling.



Palle Juliussen

Född 1948.
Cand. jur.
HR-direktör och Chef för Juridik
sedan 2011.
Medlem av Verkställande ledningen.
Medlem i koncernledningen sedan
2009.
Tidigare ledamot av Post Danmark A/S
direktion med HR som ansvarsområde
samt direktör i Tele Danmark.



Per Mossberg

Född 1953.
Ekonom.
Kommunikationsdirektör sedan 2009.
Medlem i koncernledningen sedan
2009.
Tidigare kommunikationsdirektör i
Posten AB, partner i JKL AB,
kommunikationsdirektör i Telia AB,
informationsdirektör i Trygg-Hansa
SPP AB, Nobel Industrier och Bofors AB
samt VD i Näringslivets EU-fakta och
Näringslivets Ekonomifakta.



Henrik Höjsgaard

Född 1965.
Ekonomistudier.
Chef för affärsområde Logistik
sedan 2009.
Medlem i koncernledningen sedan
2009.
Tidigare VD för Posten Logistik AB,
skeppsmäklare i Danmark,
Storbritannien och Hong Kong, chef
för TNT International Express i
Danmark, VD i TNT International
Express i Sverige, VD och koncernchef
i Busslink i Sverige AB samt VD i Keolis
Nordic AB.



Per Samuelson

Född 1957.
Civilekonom.
Chef för Strålfors sedan 2009.
Medlem i koncernledningen
sedan 2009.
Tidigare VD i Strålfors AB, lärare på
HHS och IFL, olika befattningar inom
Perstorps- och PLM-koncernerna,
senast divisionschef i PLM:s koncern-
ledning.
Styrelseordförande i BTJ Group AB.
Styrelseledamot i Sydsvenska Industri-
och Handelskammaren samt i Aniagra.

Revisorer

Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Lars Tråff som huvudansvarig revisor, är utsedda revisorer. Revisorerna träffar styrelsen vid minst ett tillfälle per år och deltar också vid ett antal möten i revisionskommittén. Under 2011 har styrelsen sammanträtt med revisorn vid ett styrelsemöte.

Styrelsens ledamöter har därvid haft möjlighet att ställa frågor till revisorn.

Se vidare i not 7 om Arvode och kostnadsersättning till revisorer.

Intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i första hand i den svenska aktiebolagslagen. Detta ansvar har i PostNord preciserats i styrelsens arbetsordning, i vilken intern styrning och kontroll avseende den finansiella rapporteringen definieras som en process genom vilken styrelsen, verkställande direktören och medarbetarna med rimlig säkerhet säkerställer den finansiella rapporteringens tillförlitlighet. Den finansiella rapporteringen omfattar delårsrapporter, bokslutskommuniké samt större delen av årsredovisningen.

Ramverk

PostNords ramverk för intern styrning och kontroll utgår från det ramverk som tagits fram av The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Den interna styrningen och kontrollen utgör en integrerad del av verksamheten och indelas i ett antal kontrollområden som utgår från målen för koncernens verksamhet.

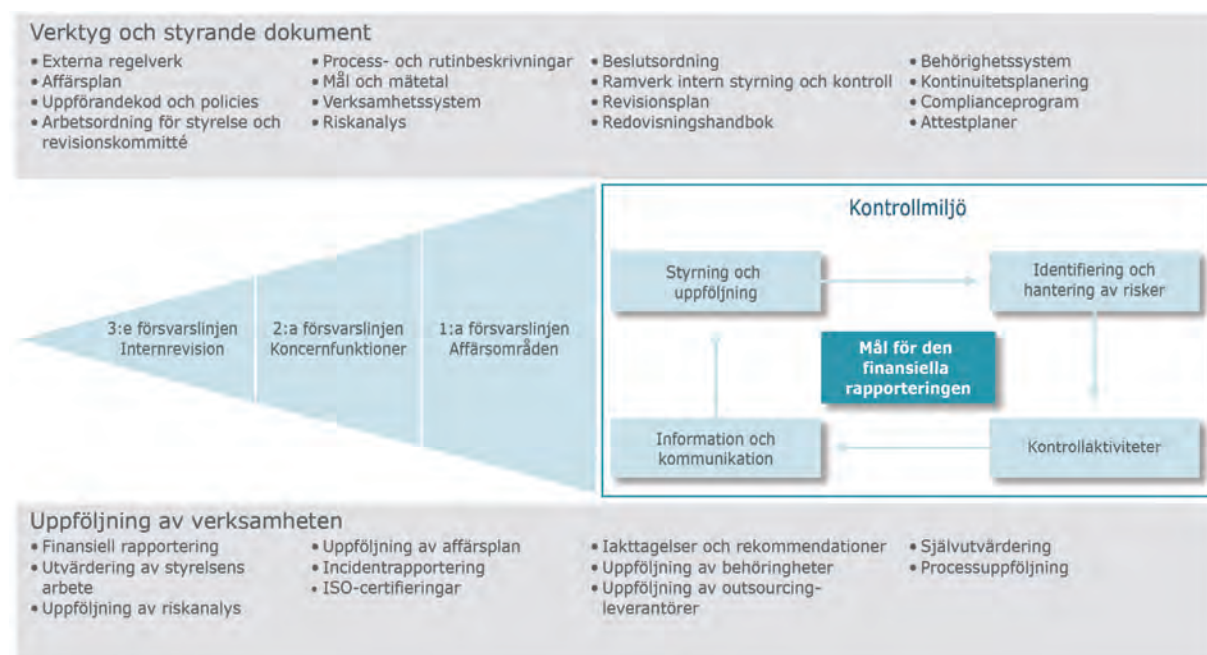
Koncernen arbetar enligt en modell med tre "försvarslinjer" som illustrerar hur ansvaret för den interna styrningen och

kontrollen har organiserats. Den första försvarslinjen utgörs av ledningarna för PostNords affärsområden. Dessa är ansvariga för identifiering och hantering av de operativa riskerna inom sina respektive ansvarsområden.

I den andra försvarslinjen återfinns ett antal styr- och kontrollfunktioner i form av PostNords koncernfunktioner, vilka har i uppgift att stödja den första försvarslinjen. Koncernfunktionerna har även mandat att utfärda koncerngemensamma regler och riktlinjer inom sina respektive funktionella ansvarsområden samt skyldighet att följa upp efterlevnaden av dessa. Dessa regler och riktlinjer ska säkerställa att tillämpliga lagar och förordningar efterlevs samt att verksamheten styrs mot uppställda mål. Den andra försvarslinjen kan även utföra egna kontroller och skapa förutsättningar för att upptäcka och hantera eventuella risker och felaktigheter som passerat den första försvarslinjen.

I den tredje försvarslinjen återfinns den oberoende gransknings- och kontrollfunktionen i form av koncernens internrevision med uppgift att granska effektiviteten och tillförlitligheten i koncernens interna styrning och kontroll.

Intern styrning och kontroll i PostNord



Kontrollmiljö

En god kontrollmiljö säkerställs bland annat genom att organisation, beslutsvägar och befogenheter är klart definierade och kommunicerade inom koncernen.

Styrelsens arbete och ansvar regleras i styrelsens arbetsordning. Revisionskommittén har i uppgift att bereda styrelsens arbete med kontroll och kvalitetssäkring av koncernens finansiella rapportering. Kommittén övervakar effektiviteten i bolagets interna styrning och kontroll samt

system och processer för riskhantering, med avseende på den finansiella rapporteringen. Kommitténs arbete bidrar till att säkerställa en korrekt och tillförlitlig rapportering, bland annat genom löpande diskussioner med PostNords ledning och externa revisorer samt genom en granskning av tillämpade redovisningsprinciper och uppmärksammade redovisningsfrågor.

VD och koncernchefens arbetsuppgifter och befogenheter regleras i en av styrelsen fastställd instruktion. Beslutsrätten i koncernen regleras i en beslutsordning, vilken utgår från den ansvarsfördelning som styrelsen fastställt i sin arbetsordning. I beslutsordningen framgår den beslutsrätt som VD delegerat till de chefer som rapporterar till honom. Dessa chefer kan vidaredelegera sin beslutsrätt inom sina ansvarsområden.

Viktigare dokument firmatecknas av de av styrelsen särskilt utsedda firmatecknarna, två i förening.

PostNord har en internrevisionsfunktion med uppgift att granska den interna styrningen och kontrollens effektivitet. Detta arbete utförs löpande i enlighet med en årlig revisionsplan som fastställs av revisionskommittén. Funktionen rapporterar till styrelsen och till VD.

PostNord tillämpar svenska statens ägarpolicy, vilken utgör en viktig del av kontrollmiljön. I koncernen finns även en uppförandekod och olika policydokument som även de utgör delar av kontrollmiljön.

Identifiering och hantering av risker

Under 2011 har PostNords verksamhet styrts genom en målbild som omfattar fyra målområden; medarbetare, processer, kunder och ägare. Utgångspunkten i den interna styrningen och kontrollen är de analyser av risker för att verksamhetens uppställda mål inte kan komma att uppnås, som görs i koncernens olika bolag och enheter. Utfallet av riskanalyserna behandlas regelbundet av revisionskommittén och styrelsen som utvärderar och övervakar riskerna i den finansiella rapporteringen.

Se även avsnittet om Risker och riskhantering.

Kontrollaktiviteter

Koncernen genomför kontrollaktiviteter i syfte att eliminera eller begränsa förekomsten eller effekterna av de risker som identifierats.

Aktiviteterna omfattar bland annat besluts- och attestregler, verifiering, avstämningar, manuella och programmerade kontroller, liksom en god ansvars- och arbetsfördelning i processer och rutiner. En korrekt och tillförlitlig rapportering säkerställs vidare genom styrande dokument och processer rörande redovisning och finansiell rapportering. Dessa dokument och processer uppdateras av koncernens ekonomi- och finansfunktion vid ändringar av lagstiftning, redovisningsregler, rapporteringskrav etcetera.

Enheten Shared Services levererar tjänsterna redovisning, finansadministration, kundfakturerings, leverantörsbetalningar och löneadministration till koncernens centrala verksamheter. I Sverige levereras tjänsterna via partners. Shared Services säkerställer att de tjänster som outsourcats levereras med hög kvalitet till de uppdragsgivande enheterna. Kvaliteten i leveranserna säkerställs genom uppföljning av partners internkontrollaktiviteter och rapportering av uppfyllnad av avtalade servicenivåer och kvalitetskriterier till samverkansforum.

Koncernens ekonomi- och finansfunktion ansvarar för koncernredovisning och koncernbokslut samt för koncernens gemensamma affärssystem, SAP. I detta ansvar ingår regelbundna analyser av de finansiella resultaten från affärsområden och koncernfunktioner. I boksluts- och rapporteringsprocessen finns kontroller vad gäller redovisning, värdering, upplysningskrav samt tillämpning av fastställda redovisningsprinciper.

Information och kommunikation

I svenska statens ägarpolicy anges de riktlinjer för extern rapportering som gäller för företag med statligt ägande, vilka PostNord tillämpar.

Koncernens redovisningsmanual och kompletterande interna riktlinjer för redovisnings- och bokslutsarbetet uppdateras löpande och kommuniceras till berörda medarbetare, bland annat via koncernens intranät.

Styrelsen och revisionskommittén erhåller regelbundet finansiella rapporter avseende koncernens ställning och resultatutveckling och granskar samtliga kvartalsbokslut och koncernens årsredovisning, innan dessa offentliggörs.

Information till koncernens externa intressenter kommuniceras löpande genom pressmeddelanden och via PostNords webbplats. Finansiell rapportering sker även direkt till den danska respektive den svenska ägaren.

Styrning och uppföljning

PostNords verksamhet rapporteras och utvärderas månadsvis med utgångspunkt i målen för verksamheten. Vid varje styrelsesammanträde behandlas PostNords ekonomiska situation. Styrelsens kommittéer har viktiga roller vad gäller ersättningar, finansiell rapportering och intern styrning och kontroll.

Revisionskommittén får regelbundet rapporter från koncernens externa och interna revisorer. Revisionskommittén följer upp att åtgärder vidtas för att förbättra den interna styrningen och kontrollen med anledning av revisorernas iakttagelser och rekommendationer.

Samtliga bolag och koncernfunktioner genomför årligen en självvärdering av den interna styrningen och kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Ett urval av bolag och enheter besöks här till för att verifiera tillförlitligheten i avlämnade självvärderingar. Resultatet sammanställs av PostNords enhet för intern styrning och kontroll och resultatet av självvärderingarna avrapporteras till revisionskommittén och styrelsen samt till koncernens affärsområden och koncernfunktioner.

Enligt de erhållna svaren i självvärderingen avseende 2011 kan den interna styrningen och kontrollen vad avser den finansiella rapporteringen bedömas fungera tillfredsställande i koncernen.

Samhällsuppdragen

PostNords dotterbolag Post Danmark A/S och Posten AB har blivit ålagda att tillhandahålla den samhällsomfattande posttjänsten i Danmark respektive Sverige. De nationella lagstiftningarna grundas på EU-direktivet som reglerar postbefordran inom EU samt Världspostfördraget som reglerar internationell postbefordran.

Avreglering inom EU

Europaparlamentets och Ministerrådets direktiv 2008/6/EG ("Tredje Postdirektivet"), beträffande fullständigt genomförande av gemenskapens inre marknad för posttjänster, innebär bland annat att postmarknaderna i EU skulle liberaliseras senast den 31 december 2010, med undantag för 11 länder som har möjlighet att skjuta upp genomförandet till den 31 december 2012.

Villkor i Danmark

I Danmark har EU-direktivet implementerats i en ny dansk postlag. Postbefordran i Danmark regleras nu i den lag som beslutades av Folketinget den 21 december 2010 och som trädde i kraft den 1 januari 2011. Lagen innebär bland annat en säkring av de samhällsomfattande tjänsterna på en liberaliserad postmarknad. Postlagen ger transportministeriet bemyndigande att utpeka Post Danmark till att upprätthålla befordringsplikten under perioden 2011-2013. Kommersiell postverksamhet kräver tillstånd och alla postoperatörer som distribuerar brev eller paket, kan påläggas ett krav att bidra till finansieringen av den utdelningspliktiga postverksamheten.

Den rikstäckande postbefordran och kraven kopplade till denna framgår av ett "Individuellt tillstånd till Post Danmark A/S". I det individuella tillståndet framgår villkor för service-nivå, kvalitet och priser med mera. Det individuella tillståndet anger att Post Danmark ska dela ut utdelningspliktiga produkter måndag till lördag (vardag i Danmark). Paket delas dock inte ut på lördagar. Utdelningspliktiga produkter omfattar adresserade brev, adresserade dags-, vecko- och månadstidningar och adresserade försändelser med ett enhetligt, tryckt innehåll (exempelvis kataloger) upp till 2 kg, adresserade paket upp till 20 kg (med undantag av B2B-paket som styrs av avtal) samt blindskrifter upp till 7 kg. Adresserade A-brev befordras över natt och B-brev levereras inom två till tre vardagar. Post Danmark fastställer själv servicekravet för C-brev (idag fyra vardagar). Kvalitetskravet för brev och paket är fastställt till 93%.

Priserna för tjänsterna inom befordringsplikten ska vara kostnadsbaserade, transparenta och icke-diskriminerande. Endast enstaka försändelser måste erbjudas till enhetliga priser i hela landet. Enstaka försändelser omfattar frimärksfrankerade brev och paket som inte omfattas av ett avtal med Post Danmark. Trafikstyrelsen godkänner prisnivån för

inhemska B-brev upp till 50 gram som skickas som enstaka försändelse. För övriga försändelser fastställer Post Danmark priserna. Under 2011 har Post Danmark ökat prisskillnaden mellan olika tjänster i sortimentet för att skapa ökad korrelation mellan pris och kostnad för de olika tjänsterna.

Post Danmark ska upprätthålla ett "landsdekkende" servicenät av postserviceställen i vilket samtliga tjänster som omfattas av befordringsplikten ska kunna utföras.

Lagen anger vidare att alla danska hushåll ska ha postlådan vid tomtgränsen före den 1 januari 2012, en förändring som PostDanmark har arbetat med att implementera under 2011.

Villkor i Sverige

Den samhällsomfattande posttjänsten i Sverige regleras i postlagen, postförordningen och i tillståndsvillkor som utfärdas årligen av Post och telestyrelsen (PTS). Det Tredje Postdirektivet har implementerats i Sverige genom en ny postlag, som trädde i kraft den 1 september 2010. Enligt postlagen ska det finnas en posttjänst i hela landet som möjliggör att alla kan ta emot brev och andra adresserade försändelser som väger högst 20 kg (den samhällsomfattande posttjänsten).

Posttjänsten ska vara av god kvalitet och det ska finnas möjlighet för alla att få sådana försändelser befordrade till rimliga priser. Prissättningen av den samhällsomfattande posttjänsten ska vara öppen för insyn, icke-diskriminerande och kostnadsorienterad. Enstaka försändelser ska befordras till enhetliga priser.

Statens servicemål för postförsändelser upp till 20 kg är att insamling och överlämnande ska ske varje arbetsdag och minst fem dagar i veckan i hela landet. Enligt postförordningen ska minst 85% av de brev som lämnats in före angiven senaste inlämningstid, och som är frankerade för övernattbefordran, delas ut inom hela landet påföljande arbetsdag (overnattbefordran). Minst 97% av breven ska delas ut inom tre arbetsdagar. För övernattbefordrade brev gäller ett pristak för enstaka försändelser upp till 500 gram, som innebär att priset maximalt får höjas i takt med konsumentprisindex.

Enligt förarbetena till postlagen ska den samhällsomfattande posttjänsten ha samma innebörd som tidigare, en innebörd som emellertid var oklar. Den nya lagen ställer i viss mån skärpta krav för den operatör som utsetts att

tillhandahålla den samhällsomfattande posttjänsten (Posten AB), bland annat krav på insyn och rapportering avseende prissättningen och förbudet mot diskriminering. Den nya lagen innehåller även regler utöver EU:s postdirektiv, bland annat består pristaket. Samtidigt omfattas inte PostNords huvudkonkurrent Bring, ägt av den statliga norska Posten, av dessa särregleringar eller de skärpta kraven.

Lagen anger även att marknaden kan tillgodose behovet av samhällsomfattande posttjänster, vilket innebär att ingen särskild postoperatör behöver utses. Som en del av tillståndsvillkoren för Posten AB har PTS ändå utsett Posten till tillhandahållare av den samhällsomfattande posttjänsten. Det ökar möjligheten för PTS att ställa krav på Posten, krav som inte ställs på Postens konkurrenter.

I oktober 2011 meddelade PTS att myndigheten har fattat beslut om nya tillståndsvillkor för Posten AB. De nya villkoren gäller från och med den 15 oktober 2011 och innebär ökad reglering. Bland annat måste Posten offentliggöra fullständiga prislister för brevsändningar på Postens webbplats. Storleken på årsvolym och kundunika rabatter ska meddelas.

Regleringen i Sverige och de skilda tolkningar som görs av vad den innebär, har medfört ett antal rättsliga processer. I Sverige har under 2011 avkunnats domar i ett antal processer i Förvaltningsrätten i Stockholm avseende Posten AB:s tillståndsvillkor 2010, kalkylmodellen ("SAC") samt Postens prissättning i låg- och normalzon (den så kallade zonprissättningen). Posten har överklagat domarna avseende tillståndsvillkoren 2010 och SAC till Kammarrätten. I det första målet har Kammarrätten meddelat inhibition (det vill säga förvaltningsrättens beslut gäller inte under prövningen i högre instans) och prövningstillstånd. Ett avgörande väntas under 2012. Vad gäller SAC-målet har det vilandeförklarats i Kammarrätten i avvaktan på att tillståndsvillkorsmålet avgörs. Under 2011 har Posten även överklagat PTS beslut avseende tillståndsvillkoren 2011 till Förvaltningsrätten i Stockholm. Det målet har vilandeförklarats i avvaktan på att målet avseende tillståndsvillkoren 2010 avgörs i Kammarrätten.

På det konkurrensrättsliga området har Marknadsdomstolen ålagt Posten att inte tillämpa den sorteringsrabatt som infördes den 1 januari 2009 för särskild sortering. Vidare har Posten Meddelande AB under året varit föremål för en så kallad gryningsråd från det svenska Konkurrensverket, vars utredning pågår.

Tillsyn i Danmark och Sverige

I Danmark är Trafikstyrelsen den nationella tillsynsmyndigheten inom postområdet. Trafikstyrelsen utövar tillsynen över Post Danmark och de andra postföretag som verkar på den danska marknaden. Antalet registrerade postverksamheter i Danmark är stort och det stora antalet

verksamheter beror på att enskilda transportföretagare, som har transporterat försändelser för en postverksamhet, tidigare lät registrera sig. Antalet registrerade postverksamheter antas komma att bli väsentligt färre då registreringsvillkoren nu har tydliggjorts i postförordningen. Enligt dansk postlagstiftning definieras postverksamhet som en verksamhet som bedriver affärsmässig postbefordran av adresserade försändelser som väger upp till 20 kg. Postverksamheterna ska på begäran lämna ett flertal upplysningar till Trafikstyrelsen och ska varje år lämna en redogörelse över antal befordrade postvolymen som ska styrkas av en revisor.

I Sverige utövar PTS tillsyn över att postverksamheten i landet fungerar i enlighet med postlagstiftningen innehållande att Posten uppfyller statens krav på den samhällsomfattande posttjänsten. PTS har lämnat tillstånd till cirka 30 företag att bedriva postverksamhet i Sverige.

Enligt PTS rapport "Service och konkurrens 2011" uppfyller PostNord-koncernen statsmakternas krav vad gäller kvalitet på tjänsterna. I fråga om andel försändelser som kunnat delas ut påföljande dag uppfyller koncernen med god marginal de minimikrav som anges i tillståndsvillkoren.

Särskilda bestämmelser - bland annat för glesbygd

I Danmark har det genom förordning om postbefordran och postverksamheter utarbetats regler för installation av postlådor och fastighetsboxar. Alla hushåll ska ha postlådan vid tomtgränsen, som en följd av den nya lagen. På landsbygd dock inte mer än 50 meter från bostaden. Samtliga flerfamiljshus ska ha fastighetsboxar i entrén eller utvändigt vid huvudingången. Personer som inte själva klarar av att hämta sin post kan beviljas att få post levererad till dörren. Trafikstyrelsen kan begränsa postdistribution till ytterområden, som till exempel särskilt avlägsna områden och öar utan färjeförbindelse. Till Bornholm läggs en extra dag till för distribution av nationella adresserade paket.

I Sverige har PTS utfärdat Allmänna råd om utdelning av post vid tillhandahållandet av den samhällsomfattande posttjänsten. Av de Allmänna råden framgår bland annat att utanför tätort bör post delas ut i postlåda i lådsamling utmed brevbärarens färdväg. Utdelning av försändelser till postmottagare som bor mindre än 200 meter in på en sidoväg från brevbärarens huvudväg bör ske i lådsamling vid huvudvägen. Finns det minst två postmottagare som är bosatta eller verksamma per kilometer sidoväg bör utdelning ske längs sidoväg. Äldre och funktionshindrade ska dock på begäran kunna få sin post vid tomtgränsen i stället för i lådsamling. I PTS tillståndsvillkor anges att "expeditions- och inlämningsställena" ska ligga så tätt att användarnas behov beaktas, vilket särskilt berör Posten AB:s ombudsnet i Sverige.