

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Bilia AB (publ), 556112-5690, IVA
Konferenscenter, Grev Turegatan 16, i
Stockholm den 10 april 2018, kl. 14:00.

1. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Mats Qviberg.

2. Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman valdes Mats Qviberg.

Ordföranden meddelade att Bilias bolagsjurist, Sofie Ecke, ombetts att föra protokoll.

3. Godkännande av röstlängden

Röstlängd enligt Bilaga 1 godkändes av stämman.

4. Godkännande av dagordningen

Stämman godkände dagordningen som den föreslagits i kallelsen till årsstämman, se kallelsen i Bilaga 2.

5. Val av justerare

Charlotta Malm för Aktiespararna och Carl-Fredrik Lorenius för Swedbank Robur Fonder, utsågs av stämman att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

6. Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till årsstämman offentliggjorts på bolagets hemsida den 8 mars 2018, att kallelse den 12 mars 2018 varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt att annons om att kallelse skett varit införd i Dagens Industri den 12 mars 2018.

Det konstaterades att stämman blivit sammankallad i behörig ordning.

7. Verkställande direktörens information

Bilias VD, Per Avander, redogjorde bl a för nybilsmarknaden i respektive land, bolagets finansiella ställning, verksamheten i stort såväl som förhållanden på respektive geografisk marknad och bolagets fokusområden samt den pågående drivmedelsdebatten.

Efter presentationen inbjöds aktieägarna att ställa frågor.

Per Avander och Bilias ekonomidirektör Kristina Franzén besvarade aktieägarnas frågor kring bl a privatleasing och garanterade restvärden, Bilias inställning till Volvos tjänst Care by Volvo, Bilias nya fullserviceanläggning för verksamheten i Haga Norra, minskningen av antalet besök som en kund i allmänhet gör inför ett bilköp och

strategin för att knyta upp kunder genom serviceavtal samt lönsamheten i drivmedelsaffären.

8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2017

Stämman konstaterade att årsredovisningen var framlagd.

Bolagets huvudansvarige revisor, Johan Kratz, från KPMG, redogjorde för revisionsberättelsen samt revisionsarbetet och dess fokusområden under det gångna året. Det framgick att revisorn tillstyrkte att stämman skulle fastställa resultat- och balansräkning för moderbolaget och motsvarande rapporter för koncernen samt bevilja ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för verksamhetsåret 2017. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor till revisorn.

9. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen, allt per den 31 december 2017

Beslöt stämman fastställa årsredovisningens resultat- och balansräkning för Bilia AB respektive rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen avseende räkenskapsåret 2017.

10. Styrelsens förslag till vinstdisposition

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till vinstdisposition i årsredovisningen. Disponibla vinstmedel uppgick till 968 Mkr. Stämman beslöt att till aktieägarna skulle utbetalas 4:50 kronor per aktie vilket kommer att ta i anspråk 454 Mkr. Resterande ca 514 Mkr överfördes i ny räkning.

Avstämningsdag för utdelning fastställdes till den 12 april 2018.

11. Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslöt att bevilja alla styrelseledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning under verksamhetsåret 2017. Noteras att styrelseledamöter och VD inte deltog i beslutet.

12. Bestämmande av antal styrelseledamöter

Ordföranden redogjorde för valberedningens arbete och hänvisade till valberedningens redogörelse och motivering vilken funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt delats ut vid stämman.

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen skulle bestå av tio bolagsstämmovalda ledamöter.

13. Fastställande av arvode till styrelsen

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen skulle erhålla arvode om 2 745 000 kronor enligt nedan fördelning:

- 350 000 kronor till styrelsens ordförande,
- 350 000 kronor till styrelsens vice ordförande,
- 220 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter,
- 120 000 kronor till ordförande i revisionsutskottet,
- 60 000 kronor vardera till ledamot i revisionsutskottet,
- 25 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet; och
- 10 000 kronor vardera till ledamot i ersättningsutskottet.

14. Val av styrelse och styrelseordförande

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill årsstämman 2019 välja följande styrelseledamöter:

Ingrid Jonasson Blank
Gunnar Blomkvist
Anna Engebretsen
Jack Forsgren
Laila Freivalds
Mats Holgerson
Nicklas Paulson
Jan Pettersson
Mats Qviberg
Jon Risfelt

Stämman beslöt därefter, i enlighet med valberedningens förslag, att välja Mats Qviberg som styrelseordförande. Ordföranden upplyste om styrelsens avsikt att återigen utse Jan Pettersson till vice styrelseordförande efter stämman.

Ordföranden meddelade att arbetstagarorganisationernas ordinarie ledamöter var Patrik Nordvall och Dragan Mitrasinovic med suppleanter Anders Bejmar och Isak Ekblom.

15. Fastställande av revisionsarvode och val av revisionsbolag

Stämman beslöt, i enlighet med valberedningens förslag, att revisionsbolaget KPMG AB skulle omväljas för tiden intill årsstämman 2019, samt att arvode till revisionsbolaget skulle utgå enligt godkänd räkning.

Noterades att KPMG uppgivit att Johan Kratz kommer att vara fortsatt huvudansvarig revisor.

16. Godkännande av riktlinjer för ersättning till koncernledningen

Ordföranden hänvisade till de riktlinjer som föreslagits i kallelsen, revisorns uttalande om efterlevnad av riktlinjerna och ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjerna som lagts fram vid stämman. Det upplystes om att förslaget var oförändrat från föregående år.

Stämman beslöt att antaga föreslagna riktlinjer. Beslutet inkluderade möjlighet för styrelsen att avvika från riktlinjerna om särskilda skäl förelåg.

17. Beslut om att införa långsiktigt incitamentsprogram m.m.

Ordföranden hänvisade till styrelsens förslag till beslut om att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram, styrelsens förslag till beslut om säkringsåtgärder med anledning av aktiesparprogrammet samt bemyndigande att överlåta egna aktier för täckande av sociala avgifter för programmet, Bilaga 3.

Det fullständiga förslaget hade redovisats i kallelsen till dagens stämma och också hållits tillgängligt hos bolaget under tre veckor före stämman. Förslaget i sin helhet fanns dessutom intaget i det material som deltagarna hade erhållit vid registrering före stämman.

Årsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17 (a) att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bilia-koncernen, se Bilaga 3.

Årsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17 (b) om överlåtelse av egna aktier till deltagarna i programmet, se Bilaga 3. Det noterades att så kallad kvalificerad majoritet krävdes för beslutet, vilket innebär 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, vilket uppnåddes.

Ordföranden konstaterade att årsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17 (b) innebar att det inte var aktuellt att rösta om det alternativa förslaget till säkringsåtgärd enligt punkt 17 (c).

Årsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 17 (d) att bemyndiga styrelsen att överlåta egna aktier på Nasdaq Stockholm för täckande av sociala avgifter för programmet, se Bilaga 3. Det noterades att så kallad kvalificerad majoritet krävdes för beslutet, vilket innebär 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, vilket uppnåddes.

18. Mandat för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsens förslag, som framgår av kallelsen, presenterades kort av ordföranden och stämman beslöt att i enlighet med förslaget bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier fram till årsstämman 2019.

Det noterades att så kallad kvalificerad majoritet krävdes för beslutet, vilket innebär 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna, vilket uppnåddes.

19. Övriga frågor

Ordföranden noterade att inga frågor inkommit från aktieägarna innan stämman.

20. Stämmans avslutande

Då ytterligare ärenden inte förekom förklarade ordföranden årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

Sofie Ecke

Justeras:

Mats Qviberg

Charlotta Malm

Carl-Fredrik Lorenius

Årsstämma i Bilia AB

Aktieägarna i Bilia AB (publ) kallas till årsstämma tisdagen den 10 april 2018, klockan 14:00, IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16, Stockholm.

Anmälan och rätt att delta i stämman

Aktieägare som vill delta i stämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 4 april 2018
- dels anmäla sitt deltagande till Bilia AB senast onsdagen den 4 april 2018

Anmälan kan antingen ske:

- per telefon 010-497 73 04 (eller 010-497 70 00)
- per post till Bilia AB, Box 9003, 400 91 Göteborg
- via anmälningsformulär på Biliäs hemsida www.bilia.com (gäller ej juridisk person)

Vid anmälan uppges:

- namn
- personnummer (organisationsnummer)
- adress och telefonnummer
- namn på eventuellt medföljande biträden

Deltagarbekräftelse:

- översänds till aktieägare som anmält sig
- medtages av aktieägare till stämman

Aktieägare, som företräds av ett eller flera ombud, uppmanas att skicka fullmakt i original tillsammans med anmälan. Fullmakten ska vara daterad och giltighetstiden får inte överstiga fem år. Den som företräder juridisk person ska också presentera kopia av registreringsbevis eller annan handling som utvisar behörig firmatecknare.

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade, måste tillfälligt registrera aktierna i sitt eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i stämman. Sådan omregistrering måste vara genomförd senast onsdagen den 4 april 2018. Förvaltaren (bank eller fondhandlare) måste i god tid före den 4 april 2018 få besked om att ombesörja sådan s k rösträttsregistrering.

Förslag till dagordning

- 1 Stämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid stämman
- 3 Godkännande av röstlängden
- 4 Godkännande av dagordningen
- 5 Val av justerare
- 6 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7 Verkställande direktörens information
- 8 Framläggande av Bilia ABs årsredovisning, revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för år 2017
- 9 Fråga om fastställande av Bilia ABs resultaträkning och balansräkning samt rapport över totalresultat för koncernen och rapport över finansiell ställning för koncernen, allt per 31 december 2017

- 10 Fråga om fördelning av de till årsstämman förfogande stående vinstmedlen
- 11 Fråga om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 12 Bestämmande av antalet styrelseledamöter som ska väljas av stämman
- 13 Fastställande av arvode till styrelsen
- 14 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande
- 15 Fastställande av revisionsarvode och val av revisor
- 16 Riktlinjer för ersättning till koncernledningen
- 17 Fråga om inrättande av långsiktigt incitamentsprogram
- 18 Fråga om mandat för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier
- 19 Övriga frågor
- 20 Stämmans avslutande

Förslag

Punkt 10:

Styrelsen föreslår årsstämman att till förfogande stående vinstmedel disponeras på följande sätt: kontantutdelning med 4:50 kronor (4:00) per aktie med avstämningsdag den 12 april 2018. Utdelning beräknas ske genom Euroclear Swedens försorg den 17 april 2018. Resterande belopp överförs i ny räkning.

Punkt 2, 12–15:

I valberedningen ingår Tim Floderus (ordf. i valberedningen), Eva Cederbalk, Helen Fasth Gillstedt och Mats Qviberg. Valberedningen föreslår följande:

(2) Mats Qviberg väljs till stämмоordförande.

(12) 10 ordinarie ledamöter.

(13) Styrelsearvode föreslås utgå till styrelsens ordförande med 350 000 kr och till vice ordförande med 350 000 kr. Övriga ledamöter föreslås erhålla 220 000 kr vardera. Vidare föreslås att ordförande i revisionsutskottet erhåller 120 000 kr samt att ledamöterna i revisionsutskottet erhåller 60 000 kr vardera. Ordförande i ersättningsutskottet föreslås erhålla 25 000 kr och ledamöterna i ersättningsutskottet föreslås erhålla 10 000 kr vardera.

Ovanstående förslag till arvode innebär en ökning jämfört med föregående år med 15 000 kr vardera för styrelsens ordförande och vice ordförande och med 10 000 kr vardera för övriga ledamöter, en ökning med 40 000 kr för ordförande i revisionsutskottet och 20 000 kr vardera övriga ledamöter i revisionsutskottet samt oförändrat arvode för ordförande och övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

(14) Valberedningen föreslår omval av följande ledamöter: Ingrid Jonasson Blank, Gunnar Blomkvist, Anna Engebretsen, Jack Forsgren, Laila Freivalds, Mats Holgerson, Jan Pettersson, Mats Qviberg och Jon Risfelt. Gustav Lindner har avböjt omval.

Nyval av Nicklas Paulson.

Nicklas Paulson, född 1970, tillträdande VD i Investment AB Öresund. Nicklas har lång erfarenhet från Investment Banking/Corporate Finance och kommer närmast från Carnegie Investment Bank AB. Han har tidigare arbetet på Alfred Berg, ABN AMRO och

Swedbank Markets. Nicklas har en civilekonomexamen från Stockholms Universitet. Med anledning av sitt uppdrag i Investment AB Öresund betraktas Nicklas som beroende gentemot Bilias större ägare. Nicklas har inga övriga uppdrag.

Vidare föreslås Mats Qviberg till styrelseordförande.

Förutsatt stämmans beslut har styrelsen meddelat sin avsikt att återigen utse Jan Pettersson till vice ordförande.

Mer information om föreslagna ledamöter finns på www.bilia.com samt i årsredovisningen.

- (15) Arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.
Omval av KPMG AB som revisionsbolag för tiden fram till årsstämman 2019.

En redogörelse för valberedningens arbete samt dess motivering finns på www.bilia.com

Punkt 16: Riktlinjer för ersättning till koncernledningen

Styrelsen föreslår att föregående års riktlinjer för ersättning till koncernledningen fastställs oförändrade, vilket innebär följande:

Fast lön; ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och säkerställa att Bilia kan rekrytera skickliga företagsledare.

Rörlig lön; utgår i pengar och ska huvudsakligen alltid vara kopplad till Bilias lönsamhet och försedd med en maxgräns. Denna maxgräns fastställs i relation till grundlönen. Målen kan vara finansiella och icke-finansiella och ska alltid vara tydliga och mätbara samt vara föremål för årlig översyn av styrelsen. Ersättningen baseras huvudsakligen på koncernens resultat och till en begränsad del på individuella mål. Bolagets mätning av kundnöjdhet har givits ökad betydelse vid fastställande av bonusmål. För medlemmar i koncernledningen som är anställda i dotterbolag baseras den rörliga ersättningen till begränsad del på koncernens resultat och till merparten på respektive dotterbolags resultat. Ersättning utgår om årsresultatet för respektive bolag/koncernen uppnår fastställda mål och om specifika individuella mål infrias.

Bolagets kostnad för rörlig lön kan uppgå till maximalt 50% av fast lön för medlemmar i koncernledningen. Rörlig lön är avhängig av måluppfyllelse, vilket innebär att ersättningen kan utebli helt.

Pensioner; ska alltid vara premiebaserade för att skapa förutsägbarhet vad gäller företagets framtida kostnadsåtagande.

Övriga förmåner; avser främst tjänstebil.

Uppsägning och avgångsvederlag; vissa ledamöter i koncernledningen kan vid uppsägning från bolagets sida ges rätt till bibehållen lön under maximalt 24 månader med avräkning från eventuell inkomst från annan tjänst under de sista 12 månaderna. De första 12 månaderna utgör lön under uppsägningstid och de sista 12 månaderna utgör avgångsvederlag.

Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter årsstämman samt för eventuella ändringar i existerande villkor. Ersättning till de personer som ingår i koncernledningen framgår av årsredovisningen, not 9 samt förvaltningsberättelsen.

Inga avvikelser har gjorts från de villkor som fastställdes av föregående årsstämma. Styrelsen föreslår vidare att avvikelse från ovanstående riktlinjer ska kunna göras om styrelsen i enskilda fall bedömer att det finns särskilda skäl till det.

Punkt 17 (a-d): Förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt konkurrenskraftigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bilia-koncernen i enlighet med punkten 17 (a) nedan ("**Programmet**"). Beslutet enligt punkten 17 (a) ska vara villkorat av att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder med anledning av incitamentsprogrammet, antingen i enlighet med förslaget under punkten 17 (b) nedan eller i enlighet med förslaget under punkten 17 (c) nedan.

Syftet med Programmet är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta nyckelpersoner i Bilia-koncernen, att attrahera nya medarbetare samt höja motivationen för att nå och överträffa Biliäs finansiella mål. Programmet har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bilia-koncernen är aktieägare i Bilia. Deltagande i Programmet kräver att deltagaren har bidragit med privat investering enligt 17 (a) nedan. Programmet premierar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bilia. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Programmet kommer att få en positiv effekt på Bilia-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både Bilia och dess aktieägare.

Antagande av incitamentsprogram (17 (a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram. Programmet föreslås omfatta sammanlagt cirka fyrtio (40) nyckelpersoner i Bilia-koncernen ("**Deltagare**") ungefärligt fördelade enligt följande:

- Trettio (30) Deltagare i Sverige,
- Sex (6) Deltagare i Norge, samt
- Fyra (4) Deltagare totalt i Tyskland, Luxemburg och Belgien.

Deltagarna i Programmet måste ha investerat i koncernen genom förvärv av aktier i Bilia AB (publ) ("**Sparaktier**"). Därefter kommer deltagarna att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla aktier inom ramen för Programmet, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan ("**Rättigheterna**").

Privat investering

För att kunna delta i Programmet krävs att Deltagaren bidragit med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska ha förvärvats till marknadspris, mellan den 30 april 2018 och den 31 maj 2018, i syfte att allokeras till Programmet. Det högsta antalet Sparaktier som en Deltagare kan allokera till Programmet uppgår till ett avrundat antal aktier motsvarande maximalt 10 % av Deltagarens bruttogrundlön beräknat på 2017 års lönenivå. Det lägsta antalet Sparaktier som en Deltagare måste förvärva för att delta i Programmet ska motsvara ett marknadsvärde om minst tjugofem tusen (25.000) kronor. För varje Sparaktie som innehåses inom ramen för Programmet kommer Bilia att tilldela Deltagare tre (3) prestationsaktierättigheter vilka innebär att Deltagaren under förutsättning att vissa prestationsmål uppnås tilldelas en (1) Prestationsaktie per rättighet.

Övergripande villkor

- Tilldelning av Prestationsaktier sker förutsatt att Deltagaren, med vissa undantag, från starten av Programmet till och med den 31 mars 2021 ("Intjänandeperioden") har behållit sina ursprungliga Sparaktier och att Deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom Bilia-koncernen. Programmet ska starta så snart praktiskt möjligt efter det att årsstämman har antagit styrelsens förslag härom.
- Vederlagsfri tilldelning av Prestationsaktier är, förutom vad som anges i punkten ovan, villkorad av att det av styrelsen fastställda prestationsmålet är uppnått. Tilldelningen per Deltagare sker lika för samtliga Deltagare. Det maximala antalet Prestationsaktier som tilldelas inom ramen för Programmet uppgår till 200 000. För maximal tilldelning av Prestationsaktier krävs att av styrelsen fastställda mål avseende totalavkastning på Bilias aktier och ökad vinst per aktie uppfylls. Tilldelning av en (1) Prestationsaktie sker om totalavkastningen på Bilias aktier har varit positiv under Programmets löptid. Beräkningen av totalavkastningen ska ta sin utgångspunkt i Biliaaktiens genomsnittliga volymviktade slutkurs under handelsdagarna i maj 2018 vilken ska jämföras med Biliaaktiens genomsnittliga volymviktade slutkurs under handelsdagarna i mars 2021, justerad för lämnade utdelningar under Programmets löptid. Ytterligare en (1) Prestationsaktie tilldelas Deltagaren om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 10 % jämfört med vinsten per aktie år 2017. Ytterligare en halv (0,5) Prestationsaktie tilldelas Deltagaren om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 20 % jämfört med vinsten per aktie år 2017. Ytterligare en halv (0,5) Prestationsaktie tilldelas Deltagaren om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 30 % jämfört med vinsten per aktie år 2017.

Villkor för Rättigheterna

För Rättigheterna under Programmet ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Deltagaren måste förvärva Sparaktierna under perioden den 30 april 2018 till den 31 maj 2018.
- Rättigheterna intjänas under Intjänandeperioden.
- Rättigheter kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger Deltagaren rätt att under vissa förutsättningar vederlagsfritt erhålla tre (3) Prestationsaktier, efter Intjänandeperiodens slut, under förutsättning att Deltagaren, med vissa undantag, har varit anställd i Bilia under Intjänandeperioden och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i Bilia.
- Om enligt styrelsens bedömning villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, med hänsyn till exempelvis betydande förändringar i Bilia, koncernen eller på marknaden ska styrelsen äga rätt att vidta justeringar av Programmet.
- Styrelsen ska äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.
- Programmet ska omfatta högst 260 000 aktier (inklusive aktier som krävs för säkring av sociala avgifter för Programmet enligt nedan). Baserat på ett antagande om full investering innebär det cirka 200 000 Prestationsaktier. Cirka 60 000 aktier antas säljas på marknaden för att täcka kostnader för sociala avgifter.

- Antalet Prestationsaktier ska räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning, företrädesemission eller andra liknande händelser inträffar i Bilias under Intjänandeperioden.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med Programmet

För att kunna genomföra Programmet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med Programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara att säkra leverans genom överlåtelse av egna aktier vilka Bilias innehar. Styrelsen föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, i enlighet med punkt 17 (b) nedan, beslutar om överlåtelse av egna aktier.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 17 (b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att det beslutas att Bilias ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 17 (c) nedan.

Kostnader för Programmet

Kostnader för Programmet är beräknade enligt IFRS 2 och redovisas över resultaträkningen. Kostnaden redovisas linjärt över Intjänandeperioden.

Kostnader har beräknats med följande antaganden: en aktiekurs om 85 kronor vid investeringstillfället, en aktiekursuppgång om 10% under Programmets löptid vilket innebär en positiv totalavkastning vid Programmets slut, att de cirka 40 Deltagarna investerar högsta tillåtna belopp i Programmet och att samtliga Sparaktier kvarstår vid Programmets slut. Detta innebär en årlig kostnad för Programmet om 2,6 miljoner kronor om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 10% jämfört med vinsten per aktie år 2017 och 4 miljoner kronor vid maximal måluppfyllelse.

Dessutom tillkommer sociala avgifter som uppskattas utgå med en viktad nominell procentsats om 28 %. Deltagarna är bosatta och har skatterättslig hemvist i Sverige, Norge, Tyskland, Luxemburg och Belgien. Med en antagen fördelning av aktier mellan dessa länder, och i övrigt med förutsättningar enligt ovan beräknas de sociala avgifterna uppgå till 1,1 miljoner kronor årligen och 1,6 miljoner kronor årligen vid maximal måluppfyllelse.

Programmets effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Programmet beräknas omfatta sammanlagt högst 260 000 aktier, inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifterna men exklusive Sparaktierna, vilket motsvarar cirka 0,3 % av Bilias totala antal utestående aktier.

Utestående rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga incitamentsprogram uppgår till cirka 0,1 % av Bilias totala antal utestående aktier. Befintliga incitamentsprogram inklusive Programmets påverkan på betydelsefulla nyckeltal är endast marginell. För en beskrivning av Bilias övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2017 samt till bolagets webbplats, www.bilia.se.

Beredningsprocessen

Styrelsens förslag om att föreslå årsstämman att fatta beslut om godkännande av Programmet enligt ovan fattades på styrelsemöte den 8 mars 2018. Förslaget har beretts av styrelsens ersättningsutskott i samråd med styrelsen och med stöd av externa rådgivare.

Förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till Deltagare i Programmet (punkt 17 (b))

Styrelsen föreslår, för att säkerställa leverans av Prestationsaktier, att årsstämman beslutar att Bilia A aktier som Bilia tidigare förvärvat och nu innehar kan överlåtas till Deltagarna inom ramen för Programmet.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 200 000 aktier kan överlåtas till Deltagare under Programmet. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Aktieswapavtal med tredje part (punkt 17 (c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 17 (b) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Bilia på marknadsmässiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Bilia till Deltagarna.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse för täckande av sociala avgifter för Programmet (punkt 17 (d))

I syfte att täcka sociala avgifter som uppkommer i samband med överlåtelser av aktier till Deltagarna under Programmet föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande villkor:

- Överlåtelse ska ske på Nasdaq Stockholm ("Börsen").
- Överlåtelse kan ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2019, av högst 60 000 aktier som innehas av Bilia.
- Överlåtelse av aktier på Börsen kan endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- Överlåtelse kan endast ske mot kontant betalning.

Antalet aktier som maximalt kan överlåtas till/förvärvas på Börsen enligt ovan kan komma att räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning inträffar i Bilia, alternativt om annan händelse inträffar vilken föranlett omräkning av antalet aktier som ska överlåtas till Deltagarna under Programmet.

Styrelsen avser att, även på kommande årsstämmor, föreslå att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier på Börsen för att täcka sociala avgifter som uppkommer under Programmet.

Villkor

Styrelsens förslag till beslut om införande av Programmet är villkorat av att stämman därutöver beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med ovan. Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier är på motsvarande sätt villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om Programmet och bemyndigande för överlåtelse av egna aktier för täckande av sociala avgifter.

Majoritetskrav för beslut

Giltigt beslut för punkten 17 (a) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften (1/2) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman. Giltigt beslut för punkten 17 (b) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som av de aktier som är företrädde på stämman. Giltigt beslut för förslaget enligt punkten 17 (c) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften (1/2) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman. Giltigt beslut för förslaget enligt punkten 17 (d) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman.

Punkt 18: Förvärv eller överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier. Bemyndigandet syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete med bolagets kapitalstruktur eller om så bedöms lämpligt möjliggöra förvärv av verksamhet genom betalning med bolagets aktier eller öka likviditeten i bolagets aktie. Styrelsen anser att egna aktier kan vara ett ur aktieägarnas synvinkel lämpligt betalningsmedel (helt eller delvis) i samband med företagsförvärv, varvid aktieägarnas företrädesrätt av uppenbara skäl måste frångås. Styrelsens förslag innebär följande:

Förvärv: Styrelsen ska vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2019 kunna besluta om förvärv av högst så många aktier att bolagets egna innehav aldrig kan komma att överstiga 1/10 av antalet vid var tid utgivna aktier i bolaget. Ersättning för aktierna ska vara marknadsmässig och återköp ska kunna ske genom kontantköp på NASDAQ Stockholm till vid varje tillfälle registrerat kursintervall och i övrigt enligt gällande regelverk.

Före beslut om att nyttja eventuellt mandat från stämman om förvärv av egna aktier gör styrelsen en bedömning av aktuell kapitalsituation och framtida kapitalbehov med hänsyn till Biliakoncernens tillväxt, såväl på basis av nuvarande verksamhet som genom företagsförvärv.

Överlåtelse: Styrelsen ska vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2019 kunna besluta om överlåtelse av samtliga eller del av de egna aktier som bolaget vid var tid innehar. Överlåtelse ska kunna ske genom avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till ett pris som motsvarar gällande börskurs, eller motsvarande ett genomsnitt av gällande börskurs för en period om maximalt 10 handelsdagar i anslutning till överlåtelsen, och med en avvikelse om maximalt 10%. Aktierna får överlätas på NASDAQ Stockholm alternativt får aktierna användas som betalningsmedel i samband med företagsförvärv.

Information

Aktieägare har rätt att begära att styrelse eller VD vid årsstämman lämnar upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller koncernens ekonomiska situation.

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 102 799 952 st. Samtliga Bilia-aktier är av serie A och det finns inga aktier i serie B utgivna. Bilia innehar 1 849 000 egna aktier.

Fullmaktsformulär, redovisningshandlingar och revisionsberättelse, revisorsyttrande, ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till koncernledningen samt styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkt 17 i dagordningen kommer att finnas tillgängliga hos Bilia på Norra Långebergsgatan 3 i Göteborg samt på www.bilia.com (se avsnitt

Företaget och rubriken Bolagsstyrning, Bolagsstämma) och skickas till de aktieägare som begär det. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid stämman.

Stämmolokalen öppnar kl 13:00.

Välkommen!

Göteborg i mars 2018

Styrelsen

Punkt 17: Styrelsen för Bilja AB:s (publ) förslag till antagande om långsiktigt incitamentsprogram (aktiesparprogram) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bilja-koncernen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt konkurrenskraftigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bilja-koncernen i enlighet med punkten 17 (a) nedan ("Programmet"). Beslutet enligt punkten 17 (a) ska vara villkorat av att årsstämman beslutar om säkringsåtgärder med anledning av incitamentsprogrammet, antingen i enlighet med förslaget under punkten 17 (b) nedan eller i enlighet med förslaget under punkten 17 (c) nedan.

Syftet med Programmet är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta nyckelpersoner i Bilja-koncernen, att attrahera nya medarbetare samt höja motivationen för att nå och överträffa Biljas finansiella mål. Programmet har utformats baserat på att det är önskvärt att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Bilja-koncernen är aktieägare i Bilja. Deltagande i Programmet kräver att deltagaren har bidragit med privat investering enligt 17 (a) nedan. Programmet premierar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Bilja. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av Programmet kommer att få en positiv effekt på Bilja-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både Bilja och dess aktieägare.

Antagande av incitamentsprogram (17 (a))

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett aktiesparprogram. Programmet föreslås omfatta sammanlagt cirka fyrtio (40) nyckelpersoner i Bilja-koncernen ("Deltagare") ungefärligt fördelade enligt följande:

- Trettio (30) Deltagare i Sverige,
- Sex (6) Deltagare i Norge, samt
- Fyra (4) Deltagare totalt i Tyskland, Luxemburg och Belgien.

Deltagarna i Programmet måste ha investerat i koncernen genom förvärv av aktier i Bilja AB (publ) ("**Sparaktier**"). Därefter kommer deltagarna att ges möjlighet att vederlagsfritt erhålla aktier inom ramen för Programmet, så kallade "**Prestationsaktier**", enligt de villkor som anges nedan ("**Rättigheterna**").

Privat investering

För att kunna delta i Programmet krävs att Deltagaren bidragit med en privat investering genom förvärv av Sparaktier. Aktierna ska ha förvärvats till marknadspris, mellan den 30 april 2018 och den 31 maj 2018, i syfte att allokeras till Programmet. Det högsta antalet Sparaktier som en Deltagare kan allokera till Programmet uppgår till ett avrundat antal aktier motsvarande maximalt 10 % av Deltagarens bruttogrundlön beräknat på 2017 års lönenivå. Det lägsta antalet Sparaktier som en Deltagare måste förvärva för att delta i Programmet ska motsvara ett marknadsvärde om minst tjugofem tusen (25.000) kronor. För varje Sparaktie som innehas inom ramen för Programmet kommer Bilja att tilldela Deltagare tre (3) prestationsaktierättigheter vilka innebär att Deltagaren under förutsättning att vissa prestationsmått uppnås tilldelas en (1) Prestationsaktie per rättighet.

Övergripande villkor

- Tilldelning av Prestationsaktier sker förutsatt att Deltagaren, med vissa undantag, från starten av Programmet till och med den 31 mars 2021 ("Intjänandeperioden") har behållit sina ursprungliga Sparaktier och att Deltagaren, med vissa undantag, fortfarande är anställd inom Bilia-koncernen. Programmet ska starta så snart praktiskt möjligt efter det att årsstämman har antagit styrelsens förslag härom.
- Vederlagsfri tilldelning av Prestationsaktier är, förutom vad som anges i punkten ovan, villkorad av att det av styrelsen fastställda prestationsmålet är uppnått. Tilldelningen per Deltagare sker lika för samtliga Deltagare. Det maximala antalet Prestationsaktier som tilldelas inom ramen för Programmet uppgår till 200 000. För maximal tilldelning av Prestationsaktier krävs att av styrelsen fastställda mål avseende totalavkastning på Bilias aktier och ökad vinst per aktie uppfylls. Tilldelning av en (1) Prestationsaktie sker om totalavkastningen på Bilias aktier har varit positiv under Programmets löptid. Beräkningen av totalavkastningen ska ta sin utgångspunkt i Biliaaktiens genomsnittliga volymviktade slutkurs under handelsdagarna i maj 2018 vilken ska jämföras med Biliaaktiens genomsnittliga volymviktade slutkurs under handelsdagarna i mars 2021, justerad för lämnade utdelningar under Programmets löptid. Ytterligare en (1) Prestationsaktie tilldelas Deltagaren om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 10 % jämfört med vinsten per aktie år 2017. Ytterligare en halv (0,5) Prestationsaktie tilldelas Deltagaren om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 20 % jämfört med vinsten per aktie år 2017. Ytterligare en halv (0,5) Prestationsaktie tilldelas Deltagaren om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 30 % jämfört med vinsten per aktie år 2017.

Villkor för Rättigheterna

För Rättigheterna under Programmet ska, utöver vad som anges ovan, följande villkor gälla:

- Deltagaren måste förvärva Sparaktierna under perioden den 30 april 2018 till den 31 maj 2018.
- Rättigheterna intjänas under Intjänandeperioden.
- Rättigheter kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje Rättighet ger Deltagaren rätt att under vissa förutsättningar vederlagsfritt erhålla tre (3) Prestationsaktier, efter Intjänandeperiodens slut, under förutsättning att Deltagaren, med vissa undantag, har varit anställd i Bilia under Intjänandeperioden och har kvar sina ursprungliga Sparaktier i Bilia.
- Om enligt styrelsens bedömning villkoren för tilldelning av Prestationsaktier inte längre är rimliga, med hänsyn till exempelvis betydande förändringar i Bilia, koncernen eller på marknaden ska styrelsen äga rätt att vidta justeringar av Programmet.
- Styrelsen ska äga rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.
- Programmet ska omfatta högst 260 000 aktier (inklusive aktier som krävs för säkring av sociala avgifter för Programmet enligt nedan). Baserat på ett antagande om full investering innebär det cirka 200 000 Prestationsaktier. Cirka 60 000 aktier antas säljas på marknaden för att täcka kostnader för sociala avgifter.

- Antalet Prestationsaktier ska räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning, företrädesemission eller andra liknande händelser inträffar i Bilia under Intjänandeperioden.

Tilldelning av Prestationsaktier i enlighet med Programmet

För att kunna genomföra Programmet på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt har styrelsen övervägt olika metoder för att säkerställa leverans av Prestationsaktier i enlighet med Programmet. Styrelsen har därvid funnit det mest kostnadseffektiva alternativet vara att säkra leverans genom överlåtelse av egna aktier vilka Bilia innehar. Styrelsen föreslår därför att årsstämman som huvudalternativ, i enlighet med punkt 17 (b) nedan, beslutar om överlåtelse av egna aktier.

För den händelse erforderlig majoritet för punkt 17 (b) nedan inte kan uppnås föreslår styrelsen att det beslutas att Bilia ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part i enlighet med punkten 17 (c) nedan.

Kostnader för Programmet

Kostnader för Programmet är beräknade enligt IFRS 2 och redovisas över resultaträkningen. Kostnaden redovisas linjärt över Intjänandeperioden.

Kostnader har beräknats med följande antaganden: en aktiekurs om 85 kronor vid investeringstillfället, en aktiekursuppgång om 10% under Programmets löptid vilket innebär en positiv totalavkastning vid Programmets slut, att de cirka 40 Deltagarna investerar högsta tillåtna belopp i Programmet och att samtliga Sparaktier kvarstår vid Programmets slut. Detta innebär en årlig kostnad för Programmet om 2,6 miljoner kronor om vinsten per aktie år 2020 har ökat med 10% jämfört med vinsten per aktie år 2017 och 4 miljoner kronor vid maximal måluppfyllelse.

Dessutom tillkommer sociala avgifter som uppskattas utgå med en viktad nominell procentsats om 28 %. Deltagarna är bosatta och har skatterättslig hemvist i Sverige, Norge, Tyskland, Luxemburg och Belgien. Med en antagen fördelning av aktier mellan dessa länder, och i övrigt med förutsättningar enligt ovan beräknas de sociala avgifterna uppgå till 1,1 miljoner kronor årligen och 1,6 miljoner kronor årligen vid maximal måluppfyllelse.

Programmets effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Programmet beräknas omfatta sammanlagt högst 260 000 aktier, inklusive säkringsåtgärder för sociala avgifterna men exklusive Sparaktierna, vilket motsvarar cirka 0,3 % av Biliats totala antal utestående aktier.

Utestående rätt till aktier enligt tidigare långsiktiga incitamentsprogram uppgår till cirka 0,1 % av Biliats totala antal utestående aktier. Befintliga incitamentsprogram inklusive Programmets påverkan på betydelsefulla nyckeltal är endast marginell. För en beskrivning av Biliats övriga långsiktiga incitamentsprogram hänvisas till bolagets årsredovisning för 2017 samt till bolagets webbplats, www.bilia.com.

Beredningsprocessen

Styrelsens förslag om att föreslå årsstämman att fatta beslut om godkännande av Programmet enligt ovan fattades på styrelsemöte den 8 mars 2018. Förslaget har beretts av styrelsens ersättningsutskott i samråd med styrelsen och med stöd av externa rådgivare.

Förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier till Deltagare i Programmet

(punkt 17 (b))

Styrelsen föreslår, för att säkerställa leverans av Prestationsaktier, att årsstämman beslutar att Bilias A aktier som Bilia tidigare förvärvat och nu innehar kan överlåtas till Deltagarna inom ramen för Programmet.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att högst 200 000 aktier kan överlåtas till Deltagare under Programmet. Antalet aktier som kan överlåtas är föremål för omräkning till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser.

Aktieswapavtal med tredje part (punkt 17 (c))

För den händelse erforderlig majoritet för punkten 17 (b) ovan inte kan uppnås, föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra genom att Bilia på marknadsmissiga villkor ska kunna ingå aktieswapavtal med tredje part, varvid den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier i Bilia till Deltagarna.

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse för täckande av sociala avgifter för Programmet (punkt 17 (d))

I syfte att täcka sociala avgifter som uppkommer i samband med överlåtelser av aktier till Deltagarna under Programmet föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande villkor:

- Överlåtelse ska ske på Nasdaq Stockholm ("Börsen").
- Överlåtelse kan ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2019, av högst 60 000 aktier som innehas av Bilia.
- Överlåtelse av aktier på Börsen kan endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
- Överlåtelse kan endast ske mot kontant betalning.

Antalet aktier som maximalt kan överlåtas till/förvärfas på Börsen enligt ovan kan komma att räknas om i händelse av att fondemission (med utgivande av nya aktier), split eller sammanläggning inträffar i Bilia, alternativt om annan händelse inträffar vilken föranlett omräkning av antalet aktier som ska överlåtas till Deltagarna under Programmet.

Styrelsen avser att, även på kommande årsstämmor, föreslå att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier på Börsen för att täcka sociala avgifter som uppkommer under Programmet.

Villkor

Styrelsens förslag till beslut om införande av Programmet är villkorat av att stämman därutöver beslutar om säkringsåtgärder i enlighet med ovan. Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier är på motsvarande sätt villkorat av att bolagsstämman fattar beslut om Programmet och bemyndigande för överlåtelse av egna aktier för täckande av sociala avgifter.

Majoritetskrav för beslut

Giltigt beslut för punkten 17 (a) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften (1/2) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman. Giltigt beslut för punkten 17 (b) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som av de aktier som är företrädna på stämman. Giltigt beslut för förslaget enligt punkten 17 (c) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften (1/2) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman. Giltigt beslut för förslaget enligt punkten 17 (d) ovan fordrar att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.