

Bolagsstyrningsrapport

BOLAGSSTYRNING. Bilia AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2020 års bolagsstyrningsrapport.

Koncernens bolagsstyrning är, utöver vad som följer av svensk lag, baserad på Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), Nasdaq Stockholm AB:s Regelverk för emittenter och Aktiemarknadsnämndens uttalanden om vad som är god sed på den svenska aktiemarknaden. Denna rapport sammanfattar hur bolagsstyrningen är organiserad och hur den har bedrivits och utvecklats inom koncernen under verksamhetsåret 2020. Bilia följer Kodens regler och redovisar nedan förklaringar i de fall Bilia avviker från Kodens regler under 2020.

Bolagsstyrning i Bilia

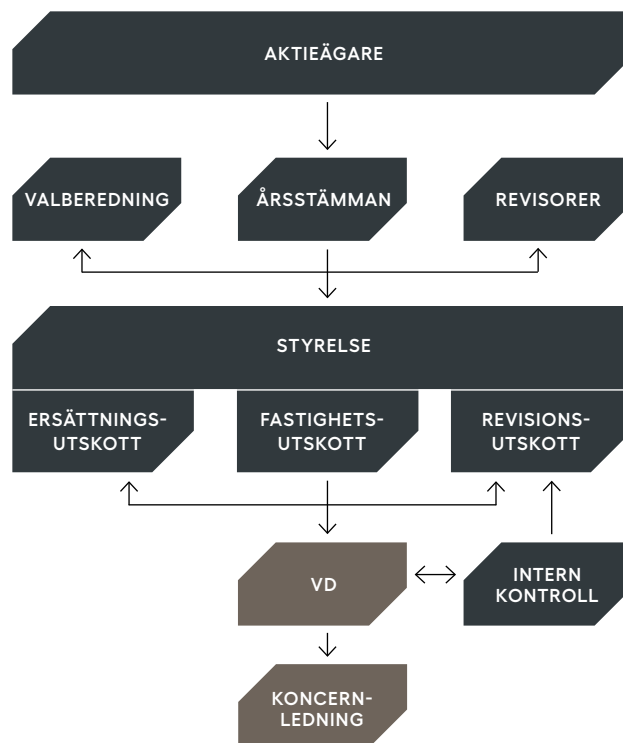
God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att Bilia för aktieägarna sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Bilia eftersträvar en tydlig ansvarsfördelning, transparens mot ägare och marknad samt en effektiv styrning och kontroll av koncernens verksamhet för att säkerställa att koncernen lever upp till sina åtaganden gentemot aktieägare, kunder, medarbetare, leverantörer, kreditgivare och samhälle samt att verksamheten följer uppsatta mål, tillämplig lagstiftning och övriga regelverk, såväl externa som interna. Till de externa regelverken hör bland annat svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och andra relevanta lagar, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Koden. Till de interna regelverken hör den av stämman fastställda bolagsordningen, arbetsordning för styrelsen och VD-instruktion inklusive instruktion för ekonomisk rapportering samt instruktioner för styrelsens utskott, policyer och riktlinjer samt Bilias uppförandekod.

Aktieägare

Vid utgången av 2020 hade Bilia 41 028 aktieägare. Bilias största aktieägare är Mats Qviberg med familj som hade ett innehav uppgående till 12,7 procent per den 31 december 2020. Därefter är största innehavare vid årsskiftet Investment AB Öresund, State Street Bank and Trust Co, W9 och Anna Engebretsen med familj, vars innehav uppgick till 9,6, 5,1 respektive 5,0 procent. Andelen institutionellt ägande uppgick till 7,7 procent (9,4) och andelen utländskt ägande uppgick till 32,5 procent (33,0).

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande utövas vid årsstämman och, i förekommande fall, vid extra bolagsstämma, vilka är Bilias högsta beslutande organ. Alla aktieägare som är registrerade i utskrift av aktieboken viss tid före stämman och som har anmält sitt deltagande till stämman inom i kallelsen angiven tid har rätt att delta på stämman med full rösträtt. De aktieägare som inte har möjlighet att närvara personligen kan företrädas genom ombud. Den aktieägare som vill ha ett ärende behandlat på bolagsstämman ska lämna ett skriftligt förslag till styrelsen inom sådan tid att förslaget kan upptas i kallelsen till stämman.



Årsstämma 2020

Årsstämman 2020 hölls den 22 juni på IVA Konferenscenter i Stockholm. För att minska risken för spridningen av Covid-19 beslutade Bilia att genomföra stämman på så sätt att aktieägarna i möjligaste mån utövade sin rösträtt genom att rösta på förhand s.k. poströstning eller genom ombud. Vid stämman var 213 aktieägare företrädare, vilka tillsammans representerade 44 procent av antalet aktier och röster i bolaget.

Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Mats Qviberg. Vid stämman deltog Ingrid Jonasson Blank, Gunnar Blomkvist, Jack Forsgren samt arbetstagarrepresentanten Dragan Mitrasinovic och arbetstagarrepresentanten Isak Ekblom via telefon. Övriga styrelseledamöter var närvarande i stämmolokalen. Protokollet från årsstämman återfinns på Bilias webbplats, www.bilia.com. Stämman fattade bland annat beslut om:

- fastställande av de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2019,
- beviljande om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2019,
- omval av samtliga styrelseledamöter förutom Jack Forsgren, som avböjt omval.

Årsstämman 2020 genomfördes delvis genom poströstning för att minska risken för smittspridning av Covid-19.

- omval av Mats Qviberg och Jan Pettersson som styrelsens ordförande respektive vice ordförande,
- fastställande av ersättning till styrelsen och revisor,
- fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- val av KPMG AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021,
- ändring av bolagsordning,
- bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv eller överlåtelse av egna aktier vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma, dock högst aktier motsvarande 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Valberedningen

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman lämna förslag till beslut avseende val av ordförande vid stämman, val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvoden till styrelsen samt ersättning för utskottsarbete, val av revisor (i förekommande fall), arvode till revisor samt förändringar i förfarandet att utse valberedning. I enlighet med beslut på Bilias årsstämma 2016 ska valberedningen bestå av Bilias styrelseordförande tillsammans med representanter för de två till fyra största aktieägarna per det månadsskifte som föregår valberedningens tillsättande. Inför årsstämman 2020 bestod valberedningen av följande personer, som utsågs i september 2019, Tim Floderus (ordförande i valberedningen), representant för Investment AB Öresund, Mats Qviberg, representant för familjen Qviberg samt i egenskap av styrelseordförande i Bilia AB, Evert Carlsson, representant för Swedbank Robur Fonder och Hans Ek, representant för SEB Investment Management.

Valberedningen genomför varje år en utvärdering av styrelsen och dess arbete. Därefter utarbetar valberedningen ett förslag till ny styrelse samt förslag till arvodering av styrelsen som lämnas i samband med kallelsen till kommande årsstämma. Inför årsstämman 2020 föreslog valberedningen omval av samtliga styrelseledamöter, förutom Jack Forsgren som avböjt omval, att styrelsens storlek skulle minska från tio till nio ledamöter samt att styrelsens arvode skulle vara oförändrat jämfört med 2019, med undantag för arvode till det nybildade fast-

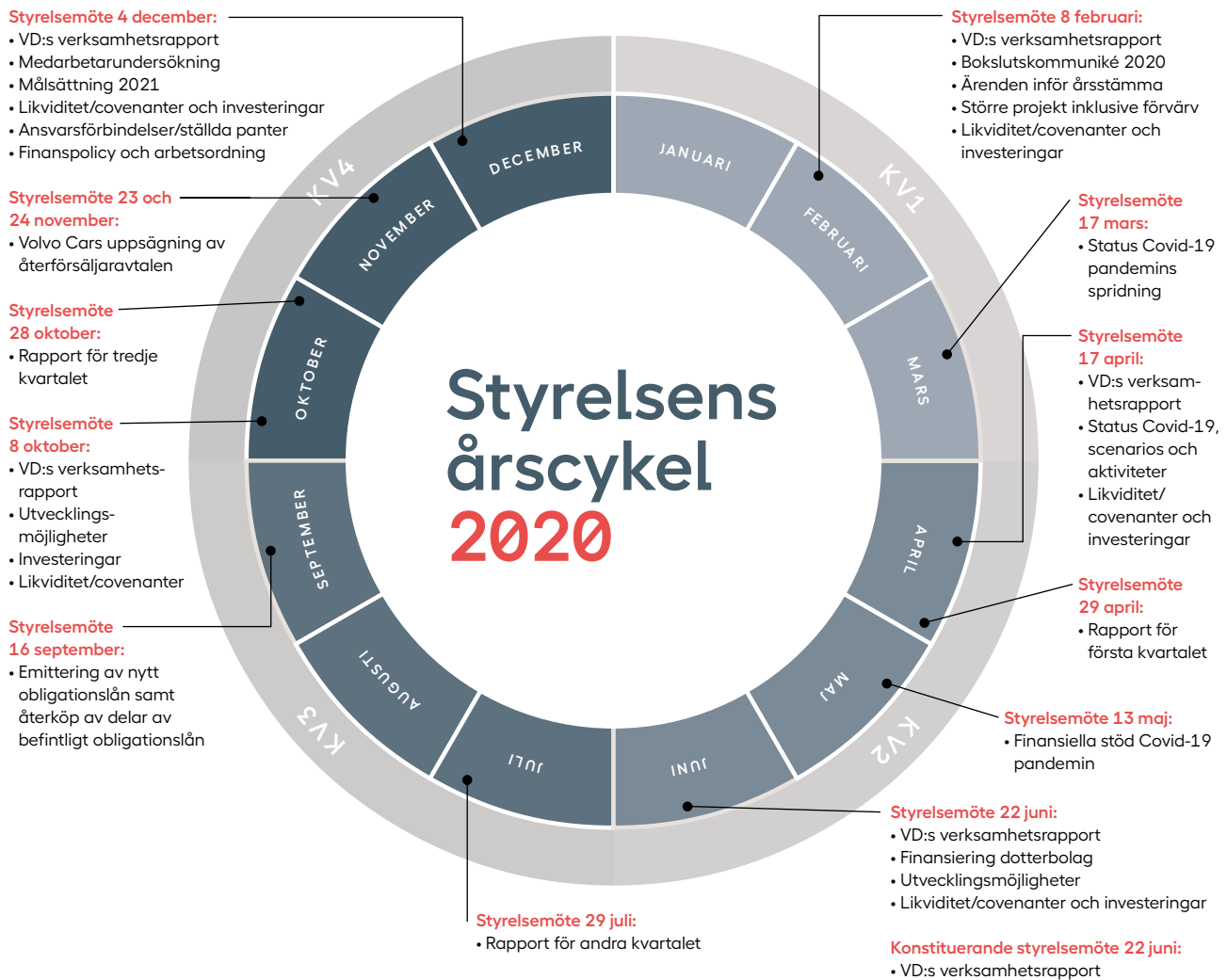
ighetsutskottet. Av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2020 framgår att valberedningen vid framtagande av sitt förslag till styrelse har tillämpat regel 4.1 i Koden om mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Årsstämman 2020 beslutade att utse styrelseledamöter i enlighet med valberedningens förslag, vilket innebär att nio ledamöter valdes, varav tre kvinnor och sex män.

Bilias valberedning, inför årsstämman 2021, utgörs av Tim Floderus (ordförande i valberedningen), representant för Investment AB Öresund, Mats Qviberg, representant för familjen Qviberg samt i egenskap av styrelseordförande i Bilia AB, Lisen Oliw, representant för Anna Engebretsen med familj och Suzanne Sandler, representant för Handelsbanken Fonder.

Aktieägare som önskar lämna förslag till Bilias valberedning 2021 kan vända sig till valberedningen på e-post: nominering@bilias.se.

Revisorer

Bilias revisor väljs av årsstämman. Revisorn granskar årsredovisning, bokföring och koncernredovisning samt styrelsens och VD:s förvaltning i enlighet med god revisionsssed. Revisorn lämnar efter varje räkenskapsår en revisionsberättelse för moderbolaget och en koncernrevisionsberättelse till bolagsstämman. Vid årsstämman 2020 omvaldes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor med auktoriserade revisorn Johan Kratz som huvudansvarig revisor. Innevarande mandatperiod löper ut vid årsstämman 2021. Revisorerna rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen om sin granskning. Utöver ordinarie revisionsuppgifter bistår KPMG AB med rådgivnings- och utredningsuppdrag. Sådana uppdrag lämnas i enlighet med av revisionsutskottet beslutade regler för godkännande av tjänsternas art och omfattning samt ersättning. Utförda uppdrag bedöms inte ge upphov till någon jävsituation. Uppgifter om ersättningar till revisorer återfinns i not 9 Arvode och kostnadsersättning till revisorer.



Styrelsen

Styrelsens övergripande uppdrag är att svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen har att vid genomförandet av sitt uppdrag tillvarata samtliga aktieägares intressen. Det är även styrelsens uppgift och ansvar att tillse att denna bolagsstyrningsrapport upprättas. Av bolagsordningen följer att styrelsen ska bestå av lägst sju och högst tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. De anställda har rätt att utse två representanter och två suppleanter till styrelsen. Bilias styrelse har efter årsstämman 2020 bestått av nio ledamöter valda av stämman. VD samt koncernens CFO deltar vid styrelsens sammanträden, den senare även som sekreterare. Därutöver deltar andra ledande befattningshavare vid behov.

Styrelsens arbete styrs huvudsakligen av aktiebolagslagen, Koden och av styrelsens arbetsordning. Utskottsbesättning och arbetsordning fastställs årligen vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Av den nu gällande arbetsordningen följer att styrelsen ska ha minst fem ordinarie sammanträden mellan varje årsstämma, inklusive det konstituerande styrelsemötet. Av arbetsordningen framgår även arbets- och ansvarsfördelning mellan styrelsen, ordföranden, styrelsens utskott och VD.

Vid årsstämman 2020 omvaldes Mats Qviberg till styrelsens ordförande. Det är styrelseordförandens ansvar att leda och fördela styrelsens arbete och att säkerställa att detta bedrivs på ett organiserat och effektivt sätt. Det innebär bland annat att säkerställa att styrelsen fullgör sina åligganden samt

att följa verksamhetens utveckling och se till att styrelsen fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet ska kunna utövas med bibehållen kvalitet i enlighet med tillämpligt regelverk. Styrelseordföranden deltar inte i den operativa ledningen av bolaget.

Enligt Koden ska majoriteten av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och minst två av dessa ledamöter ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningen har bedömt att styrelsens sammansättning i Bilia uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Enskilda styrelseledamöters aktieinnehav, deras oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare samt övriga uppdrag i andra företag framgår av tabellerna och presentationen av styrelseledamöterna på sidorna 40-41.

Styrelsens arbete 2020

Styrelsen höll sitt konstituerande sammanträde den 22 juni 2020 och under året har det hållits sammanlagt tjugo styrelsesammanträden. Styrelsen har vid sina ordinarie möten behandlat de fasta punkter som följer av styrelsens arbetsordning såsom affärsläge, budget, årsbokslut och delårsrapporter. Vidare har styrelsen behandlat övergripande frågor rörande företagsförvärv och andra investeringar, avyttringar, långsiktiga strategier, finansiella frågor, kvalitetsfrågor, compliance, intern kontroll och riskhantering samt organisation och struktur samt frågor relaterade till Covid-19 pandemin. Arbetet i styrelsen har skett enligt illustrationen ovan.

Styrelseutskott

Ersättningsutskottet

Bilias ersättningsutskott bestod under 2020 av styrelsemedlemmarna Eva Eriksson, Gunnar Blomkvist samt fram till stämman av Jack Forsgren (ordförande) då han ersattes och Nicklas Paulson istället tog plats i utskottet som ordförande. Förutom Gunnar Blomkvist, som i sin egenskap av tidigare CFO var att anse som beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen fram till oktober 2020, är medlemmarna av ersättningsutskottet oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Att Gunnar Blomkvist utsetts till ledamot av ersättningsutskottet trots att han inte var att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen utgör en avvikelser från Kodens. Anledningen till avvikelserna är att Gunnar Blomkvist såsom tidigare mångårig CFO är väl insatt i bolagets förhållanden och förutsättningar i frågor rörande bland annat ersättningsstrukturer och kompetensförsörjning.

Under 2020 har utskottet haft tre protokollförda möten samt haft löpande underhandskontakter. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabeller på sidorna 40–41. Ersättningsutskottet, som följer en skriftlig instruktion, har bland annat till uppgift att bereda frågor som rör ersättningsprinciper samt ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen. Utskottet bereder även styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, vilket styrelsen ska lägga fram för bolagsstämmans beslut åtminstone var fjärde år. Vidare ska utskottet även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till koncernledningen samt tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat.

Revisionsutskottet

Bilias revisionsutskott bestod under 2020 av styrelsemedlemmarna Jon Risfelt (ordförande), Mats Holgerson och Gunnar Blomkvist. Under 2020 har utskottet haft sex protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabeller på sidorna 40–41. Bolagets revisorer har deltagit vid samtliga av revisionsutskottets möten. Utskottet har tillsammans med revisorerna diskuterat och fastställt revisionens omfattning.

Revisionsutskottet är ett beredande organ i kontakten mellan styrelse och revisorer och lämnar fortlöpande rapporter till styrelsen avseende sitt arbete. Revisionsutskottet följer en skriftlig instruktion och ska genom sin verksamhet uppfylla de krav som ställs i aktiebolagslagen samt i EU:s revisionsförordning. Arbetsuppgifterna innefattar att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering, effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering samt säkerställa att koncernens niomånadersrapport och årsredovisning granskas av koncernens revisor,
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet,
- biträda med förslag till valberedningen och bolagsstämman för nyval av revisionsbyrå då nuvarande revisionsbyrå enligt gällande regelverk ej är tillgängliga för omval.

Under 2020 har följande frågor i urval behandlats; garanterade restvärden, nedskrivningstest av immateriella tillgångar, riskanalys för koncernens verksamhet, Volvo Cars uppsägning av återförsäljaravtalen, nyligen förvärvade enheter och refinansieringsfrågor däribland nya kreditfaciliteter och återköp respektive emittering av nytt obligationslån.

Fastighetsutskottet


Bilias fastighetsutskott bestod under 2020 av Eva Eriksson (ordförande) och Gunnar Blomkvist. Under 2020 har utskottet haft två protokollförda möten samt däremellan haft underhandskontakter vid behov. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabeller på sidorna 40–41. Fastighetsutskottet, som följer en skriftlig instruktion, har bland annat till uppgift att bereda fastighetsrelaterade beslut såsom investeringar i nya anläggningar samt bistå vid övriga fastighetsrelaterade frågor i verksamheten eller i samband med förvärv.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete utvärderas årligen enligt en modell som innefattar följande huvudområden:

- Styrelsen (roller, planering, funktioner)
- Styrelsemöten
- Styrelsematerial, information och rapporter
- Styrelseledamöterna
- Styrelsens ordförande
- Verkställande direktören





Bilias kontrollmiljö bygger på att tydliga riktlinjer kommuniceras till samtliga dotterbolag för att säkerställa att de regler och principer som tillämpas är gemensamma för koncernens alla bolag.

Utvärderingen görs genom att ledamöterna gör en anonym bedömning av styrelsearbetet genom att betygsätta ett antal områden/frågor och resultatet sammanställs därefter. Årets utvärdering har givit en positiv helhetsbild av styrelsens arbete. Styrelsen utvärderar även utskottens arbete årligen och övriga ledamöter är fortsatt nöjda med utskottens hantering av respektive utskotts ansvarsområden. Resultatet av utvärderingen har presenterats och diskuterats i styrelsen samt har av styrelsens ordförande redovisats för valberedningen. Utvärderingen utgör underlag för valberedningen vad avser valberedningens olika förslag relaterade till styrelsen.

Koncernledning

Per Avander är Bilias VD och koncernchef och leder Bilias löpande verksamhet. Det är VD:s ansvar att implementera och säkerställa genomförande av de strategier, affärsplaner och verksamhetsmål som styrelsen beslutar om. VD:n ansvarar även för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag, är föredragande vid styrelsemötena samt kontinuerligt håller styrelsen och ordföranden informerade om koncernens och bolagets finansiella ställning och utveckling.

VD:n bistås av en koncernledning bestående av chefer för affärsområden och staber. Under 2020 utvidgades koncernledningen och vid utgången av 2020 bestod koncernledningen, förutom av VD:n av Stefan Nordström (vice VD), Kristina Franzén (CFO), Frode Hebnæs (VD Bilia Personbil AS, Norge), Elin Delvert (HR-direktör), Magnus Karlsson (CIO för Biliakoncernen och VD Motorit AB), Mathias Nilsson (VD Bilia Personbilar AB) och Anders Rydheimer (Affärsutvecklings- och Kommunikationsdirektör). Under 2020 hade koncernledningen 17 möten. Mötena har i huvudsak varit fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning och kvalitetsfrågor samt frågor relaterade till Covid-19 pandemin och dess inverkan på verksamheten.

Stabsfunktioner

Centralt inom Bilia finns stabsfunktioner för samordning av finans, HR, IT, juridik samt marknad och kommunikation. Dessa funktioner ansvarar för att ta fram tillämpliga koncernövergripande strategier, prioriteringar och aktivitetsplaner inom

sina respektive ansvarsområden samt för att driva, stödja och kontrollera utvecklingen i organisationen utifrån sina respektive kompetenser.

Styrelsens rapport avseende intern kontroll

Denna rapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Rapporten är avgränsad till intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen och omfattar hela koncernen. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att Bilias interna kontroll fungerar tillfredsställande och att adekvata finansiella rapporter presenteras. Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för Bilias organisation och förvaltning. Det är styrelsens ansvar att Bilias bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Detta ansvar kan inte delegeras utan är ytterst alltid styrelsens.

Bilias kontrollmiljö bygger på att tydliga riktlinjer kommuniceras till samtliga dotterföretag för att säkerställa att de regler och principer som tillämpas är gemensamma för koncernens företag och inom respektive verksamhetsområde samt att det finns erforderliga verktyg på plats ute i dotterföretagen för att dessa ska kunna återrapportera till Bilia AB på ett korrekt och enhetligt sätt. Ledningen genomför en riskanalys vilken, efter diskussion i revisionsutskottet och styrelsen, tillsammans med andra avvägningar bestämmer fokusområden för den interna kontrollen.

Internt kontrollarbete

Som ett komplement till chefsansvaret och andra kontrollrutiner har Bilia en funktion för Risk Management, vilken inkluderar internkontroll och internrevisionsarbete, som rapporterar till Bilias CFO. Resultatet av granskningen rapporteras direkt till Bilias CFO och till revisionsutskottet. Revisionsplanen godkänns årligen i februari av revisionsutskottet. Planens ändamålsenlighet utvärderas löpande under året och erforderliga förändringar godkänns av revisionsutskottet.

Arbetet med att säkerställa den interna kontrollen är en löpande process, som ständigt är föremål för översyn, uppföljning och förbättring.

Bilias uppförandekod gäller för alla anställda i koncernen och styrelseledamöter. Uppförandekoden finns tillgänglig på bilias.com.