

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport för kalenderåret 2013 är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning samt årsredovisningslagen och har granskats av Bilias revisorer.

Aktieägare

Vid slutet av året hade Bilias 23 178 aktieägare. Bilias största aktieägare är Investment AB Öresund vars innehav uppgick till 18,0 procent den 31 december 2013. I övrigt finns ingen enskild aktieägare med ett innehav överstigande 10 procent. Näst störst innehav har familjen Qviberg, vars innehav vid årsskiftet uppgick till 7,9 procent.

Andelen institutionellt ägande uppgick till 9,6 procent (16,3) och andelen utländskt ägande uppgick till 35,8 procent (28,0).

Bolagsstämman

Bolagsstämman i Bilias AB är det högsta beslutande organet i Biliakoncernen. Vid årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt för att fatta beslut om styrelsens sammansättning och andra väsentliga frågor. Det finns endast aktier av serie A utfärdade i bolaget och varje aktie berättigar till en röst. Det finns inga begränsningar för hur många röster en aktieägare kan avge. Enligt bolagsordningen ska bolagets styrelse bestå av lägst sju och högst tio ledamöter med högst lika många suppleanter, men i praktiken väljs inga suppleanter.

Det finns inga särskilda begränsningar i bolagsordningen för tillsättning eller entledigande av styrelseledamot eller förändring av bolagsordningen. Vid nominering av styrelseledamöter följs den instruktion som utfärdades av årsstämman 2011. Valberedningsinstruktionen gäller tills vidare och finns tillgänglig på bilia.com under sektion Företaget, rubrik Bolagsstyrning. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman har uppmanats att kontakta Bilias skriftligen genom brev ställt till VD senast den 20 februari 2014. Stämman regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen samt Svensk kod för bolagsstyrning. Bilias bolagsordning återfinns längst bak i årsredovisningen och är även tillgänglig på bolagets hemsida. För mer information om Svensk kod för bolagsstyrning hänvisas till bolagsstyrning.se.

Årsstämma 2013

Vid Bilias årsstämma den 3 maj 2013 omvaldes hela styrelsen bestående av ledamöterna: Per Avander, Ingrid Jonasson Blank, Anna Engebretsen, Jack Forsgren, Fredrik Grevelius, Mats Holgerson, Svante Paulsson, Jan Pettersson, Jon Risfelt och Mats Qviberg. Stämman omvalde även Mats Qviberg till styrelseordförande och styrelsen utsåg därefter Jan Petterson till vice styrelseordförande. Årsstämman fattade beslut om kontantutdelning med 6 kronor per aktie vilket tog i anspråk 148 Mkr och beslutade att resterande vinstmedel om 664 Mkr skulle överföras i ny räkning. Styrelsen bemyndigades att dels genomföra återköp av egna aktier, dels äga rätt att besluta om överlåtelse av sådana förvärvade aktier såsom betalningsmedel i samband med eventuellt företagsförvärf eller genom direkt försäljning via börsen. Under hösten 2013 har styrelsen utnyttjat stämmans mandat och avyttrat hela Bilias innehav av egna aktier. Styrelsens arvode fastställdes och principer för ersättning till koncernledningen godkändes.

Valberedningen

Valberedningens uppdrag är att till årsstämman lämna förslag på styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelsen respektive

revisorerna. Valberedningen ska också lämna förslag till arvodering av ledamöters arbete i särskilda utskott. Valberedningen har fem ledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Senast sex månader innan årsstämman utser de fyra största aktieägare som vill delta aktivt i valberedningsarbetet, var för sig, en person att ingå i valberedningen. Ledamöterna i valberedningen utser ordförande.

Inför kommande årsstämma utsågs i september 2013 Marcus Wahlberg, Investment AB Öresund (ordförande i valberedningen), Øystein Engebretsen, familjen Qviberg, Egil Stenshagen, Stenshagen Invest AS, Jan Pettersson, familjen Pettersson, vice styrelseordförande i Bilias AB och Mats Qviberg, styrelseordförande i Bilias AB till att ingå i valberedningen. Inför årsstämman 2013 bestod valberedningen av följande personer Johan Qviberg, familjen Qviberg (ordförande i valberedningen), Marcus Wahlberg, Investment AB Öresund, Henrik Bonde, Östersjöstiftelsen, Egil Stenshagen, Stenshagen Invest AS och Mats Qviberg, styrelseordförande i Bilias AB. Till hjälp i sitt arbete har valberedningen erhållit information om Bilias styrelseledamöters erfarenheter och dess eventuella beroendeförhållande till Bilias samt även tagit del av den utvärdering av styrelsens arbete som sammanställs varje år.

I samband med att Valberedningens förslag presenteras så lämnar även valberedningen en redogörelse för sitt arbete och en skriftlig motivering till sitt förslag. Information från valberedningen kan läsas på bilia.com. Valberedningen välkomnar varje år förslag och synpunkter från aktieägare och kontaktas enklast via e-post nominering@bilia.se.

Revisorer

Revisorerna i Bilias AB väljs av årsstämman och 2013 omvaldes KPMG AB som revisionsbolag för tiden intill årsstämman 2014. Jan Malm är utsedd till huvudansvarig revisor. Vid kommande årsstämma är det återigen dags för revisorsval. Revisionen omfattar i huvudsak fortlöpande revision och granskning av årsredovisningen. KPMG bistår även Bilias med rådgivning inom redovisningsområdet. Under de senaste tre åren har detta inneburit frågor främst avseende redovisning i enlighet med IFRS. Det bedöms inte ha funnits någon omständighet som påverkat revisorernas opartiskhet och självständighet med anledning av rådgivningsuppdragen.

Styrelsen

Bilias styrelse består av tio ledamöter, inklusive VD i Bilias AB, valda av årsstämman och dessutom två ledamöter som representerar de anställda samt två suppleanter till arbetstagarrepresentanterna. De stämмоvalda ledamöterna väljs på ett år. Ingen begränsning finns för hur länge en ledamot kan sitta i styrelsen. Uppgift om styrelseledamöterna finns under rubriken Styrelse i årsredovisningen och på bilia.com. Här framgår bland annat aktieinnehav, övriga uppdrag och eventuell beroendeställning.

Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. Under 2013 har Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats utan undantag. Styrelsearbetet följer en årligen fastställd arbetsordning som omfattar dels de ärenden som styrelsen ska behandla vid varje ordinarie sammanträde, dels arbetsfördelningen inom styrelsen, med särskilda åtaganden för ordföranden samt de utskott som utses inom styrelsen. Utifrån arbetsordningen utarbetar styrelsen varje år en detaljerad årsplan för styrelsens möten så att alla viktiga punkter hanteras under året. I arbetsordningen anges också regler för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VDs ansvar och

befogenheter. Styrelsens överväganden och beslut syftar ytterst till att främja aktieägarnas intresse av värdeutveckling och avkastning. Åtgärder som successivt stärker Biliass varumärke är också föremål för styrelsens överväganden.

Styrelsens arbete 2013

Under 2013 hölls åtta styrelsemöten, varav ett konstituerande, fem ordinarie och två per capsulam. Med undantag för Svante Paulsson, Patrik Nordvall, Tommy Strandhäll och Lennart Welin som meddelat förhinder vid ett tillfälle vardera, var under året övriga ledamöter närvarande vid samtliga styrelsemöten.

I god tid före varje styrelsemöte skickas en agenda, tillsammans med fördjupande information om viktigare ärenden, ut till varje styrelseledamot. Styrelsen behandlade bland annat frågor om utvecklingsmöjligheter, ekonomiska mål, resultatuppföljning, investeringar, fastigheter, förvärv och strategi, med särskilt fokus på förvärvsstrategi. Styrelsen har under 2013 utöver löpande frågor fokuserat på de mer framtida strategiska frågorna kring expansion och olika alternativa utvecklingsvägar för bolaget, varvid Styrelsen skapat en mindre arbetsgrupp som bistått ledningen i beredningen av detta arbete. Beslut har fattats av styrelsen om bland annat avyttring av egna aktier, avyttring av en begränsad del av BMW-rörelsen i västra Sverige samt förvärv och avyttring av rörelse för optimering av strukturen i Norge. Under året har styrelsen träffat ett flertal ledande befattningshavare som deltagit i enskilda punkter på agendan. Vid ett tillfälle mötte styrelsen revisorerna som redogjorde för sina iakttagelser. Vid detta tillfälle diskuterades den interna kontrollen med revisorerna utan att bolagets tjänstemän närvarade. Biliass CFO, Gunnar Blomkvist, är sedan 2004 sekreterare i styrelsen.

Styrelseutskott

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har tre medlemmar och består av Jack Forsgren, Fredrik Grevelius och Jon Risfelt. Ordförande i utskottet är Jack Forsgren. Ersättningsutskottet har till uppgift att till styrelsen föreslå VDs och övrig koncernlednings ersättningsvillkor. Utskottets arbete presenteras för stämman, som beslutar om riktlinjer för ersättningen. Utskottet lägger även till styrelsen fram förslag till fast och rörlig ersättning för ledande befattningshavare i dotterföretag. Den rörliga ersättningen är alltid relaterad till den del av företagets utveckling som berörd person kan påverka. All rörlig ersättning är försedd med en maxgräns i relation till den fasta ersättningen. Under året har utskottet vid ett möte gjort en mer genomgripande analys av befintligt incitamentsystem och fört diskussion kring alternativa modeller. 2013 höll ersättningsutskottet tre möten där alla ledamöter deltog.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har tre medlemmar och består av ordföranden i utskottet, Jon Risfelt och ledamöterna Fredrik Grevelius och Mats Holgerson (efter årsstämman 2013). Innan årsstämman ingick Jack Forsgren i utskottet. Utskottets huvuduppgifter består av riskgenomgång avseende omvärldsrisker och legala risker, granskning av kontrollmiljön med avseende på bland annat intern och extern revision, övervakning av den finansiella rapporteringen samt genomgång av den interna och externa revisionsprocessen. Varje år görs en mer detaljerad genomgång av ett dotterbolag i koncernen och under 2013 genomlystes det danska dotterbolaget särskilt. Under 2013 har även konkurrensrättsliga frågor behandlats. Utskottet har ställt krav på ökad dokumentering vid uppföljning av bolagets efterlevnad av konkurrensregler. Implementering av en ny konkur-

renskod har stått på agendan tillsammans med riskhantering samt förslag till revisionsbolag, varvid KPMG omvaldes vid årsstämman 2013. Utskottets arbete har grundats på material och information från koncernledningen och revisorerna. Biliass internrevisorer ger årligen en samlad redogörelse för sitt arbete till revisionsutskottet och Biliass revisorer. Revisionsutskottet har under året hållit fyra sammanträden. Vid möten deltog utöver alla ledamöter i regel även Biliass revisorer, VD, CFO samt ytterligare adjungerade personer. Revisionsutskottets avsätter även tid för enskild genomgång med bolagets CFO. Utöver ovanstående möten träffar revisionsutskottets ordförande varje år bolagets revisor separat.

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 Biliass interna kontroll fungerar tillfredsställande och att adekvata finansiella rapporter presenteras. Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för Biliass organisation och förvaltning. Det är styrelsens ansvar att Biliass bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Detta ansvar kan inte delegeras utan är ytterst alltid styrelsens.

Biliass 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 Revisionsutskott och Styrelse, tillsammans med andra avvägningar ligger till grund för fokusering av den interna kontrollen.

Internkontrollarbete

Som ett komplement till chefsansvaret och andra kontrollrutiner har Bilia en separat funktion för internrevision som rapporterar till bolagets CFO. Biliass CFO har godkänt den revisionsplan som internrevisorerna framlagt och internrevisorerna rapporterar direkt till Biliass CFO. Biliass internrevisorer informerar årligen revisionsutskottet om gällande revisionsplan samt tillhandahåller löpande rapportering avseende revisionsarbetet. Revisionsplanen utvärderas löpande och uppdaterades senast i juni 2013.

Ett omfattande granskningsarbete där koncernens väsentliga processer ska dokumenteras, analyseras, riskbedömas och vid behov förbättras inleddes för många år sedan. Sedan föregående årsredovisnings färdigställande pågår fortfarande genomlysning av två processer och inga ytterligare granskningar har inletts. De processer som är under utvärdering kommer att revideras och kvalitetssäkras löpande under kommande år. Arbetet med att säkerställa den interna kontrollen är en löpande process, vilken ständigt ska vara föremål för översyn, uppföljning och förbättring.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen enligt en modell som innefattar följande huvudområden:

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

Årets utvärdering resulterade i en positiv bild av styrelsens arbete. Styrelsen utvärderar även utskottens arbete årligen och övriga ledamöter är tillfreds med utskottens hantering av respektive utskotts ansvarsområden.

Koncernledning

Bilias koncernledning har under 2013 bestått av Per Avander, VD, Gunnar Blomkvist, CFO, Per Ovrén, affärsutvecklings- och inköpschef, Hans Jörgen Möller, Ekonomidirektör och Jennifer Tunney, Chefsjurist, i Bilia AB, samt Stefan Nordström, VD i Bilia Personbilar AB, Sverige, Frode Hebnes, VD i Bilia Personbil as, Norge och fram till och med oktober 2013 Michael Brodersen, VD i Bilia Personvogne A/S, Danmark, som därefter lämnat koncernen. Koncernledningen ansvarar för formulering av koncernens över-

gripande strategi, affärsstyrning, fördelning av finansiella resurser inom verksamheten samt för koncernens finansiering, kapitalstruktur och riskhantering. Till uppgifterna hör även genomförande av större företagsförvärv och andra större projekt. Dessutom ansvarar koncernledningen för koncernens ekonomiska rapportering, kommunikation med aktiemarknaden och en rad andra frågor av koncernövergripande natur. Koncernledningen håller regelbundna möten ledda av Bilias VD och koncernchef.

Verksamheten inom koncernen är till stor del decentraliserad och de olika företagen har ett stort mått av befogenheter och ansvar. Relationen mellan företagen och koncernledningen är främst knuten till koncerngemensamma projekt och till arbetet i respektive företags styrelse.

Se revisorns yttrande om Bolagsstyrningsrapporten i revisionsberättelsen nedan, främst under rubriken Uttalanden.

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Bilja AB (publ), org nr 556112-5690

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bilja AB (publ) för år 2013. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 2–12 samt 16–81.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Förvaltningsberättelsen och bolagsstyrningsrapporten är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över resultatet och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bilja AB (publ) för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 10 mars 2014
KPMG AB

Jan Malm
Auktoriserad revisor