

# Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning samt årsredovisningslagen och har granskats av Biliäs revisorer. Bolagsstyrningsrapporten avser kalenderåret 2014. För aktuell information om förändringar år 2015 hänvisas till bilia.com.

## Aktieägare

Vid utgången av 2014 hade Bilia 35 282 aktieägare. Biliäs största aktieägare är Investment AB Öresund och Familjen Qviberg som vardera hade ett innehav uppgående till 10,1 procent den 31 december 2014. I övrigt fanns ingen enskild aktieägare med ett innehav överstigande 10 procent. Näst störst innehav vid årsskiftet hade Anna Engebretsen med familj, innehavet uppgick till 4,2 procent.

Andelen institutionellt ägande uppgick till 9,5 procent (9,6) och andelen utländskt ägande uppgick till 35,9 procent (35,8).

## Bolagsstämman

Bolagsstämman i Bilia 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.

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 utfärdats av årsstämman. Valberedningsinstruktionen reviderades senast vid årsstämman 2014 och gäller tills vidare. Instruktionen finns tillgänglig på bilia.com under sektion Företaget, rubrik Bolagsstyrning. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman har uppmanats att kontakta Bilia skriftligen genom brev ställt till VD senast den 24 februari 2015. Stämman regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen samt Svensk kod för bolagsstyrning. Biliäs 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 2014

Vid Biliäs årsstämma den 10 april 2014 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. KPMG omvaldes återigen till revisionsbolag till kommande årsstämma. Årsstämman fattade beslut om kontantutdelning med 9 kronor per aktie vilket tog i anspråk 226 Mkr och beslutade att resterande vinstmedel om 650 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 eventuell företagsförvärv eller genom direkt försäljning via börsen. Styrelsens och revisors arvode fastställdes, principer för ersättning till koncernledningen godkändes och en reviderad valberedningsinstruktion antogs.

## Extra Bolagsstämma 2014

En extrastämma hölls den 5 december varvid Fredrik Grevelius avgick som styrelseledamot i förtid och bolagsstämman valde, enligt valberedningens förslag, Gustav Lindner som ersättare. Gustav Lindner valdes till ny styrelseledamot fram till årsstämman 2015. Stämman beslutade även om fördelning av arvode mellan avgående och tillträdande ledamot. Styrelsen i övrigt var inte föremål för någon förändring.

## 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 fyra ledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Senast sex månader innan årsstämman utser de tre till fyra största aktieägare som vill delta aktivt i valberedningsarbetet, var för sig, en person att ingå i valberedningen. Ledamöterna i valberedningen utser ordförande.

I september 2014 utsågs Öystein Engebretsen (ordförande i valberedningen), för familjen Qviberg och Anna Engebretsen, Mikael Norbäck, för Investment AB Öresund, Jan Särilvik, för Nordea Investment Funds och Mats Qviberg, styrelseordförande i Bilia till att ingå i valberedningen. Valberedningen har avhållit möte i november för att föreslå ersättare till Fredrik Grevelius som avgick vid den extra bolagsstämma som hölls i december. Valberedningen föreslog nyval av Gustav Lindner som ersättare i styrelsen fram till nästa årsstämma och valberedningens redogörelse samt motivering presenterades på Biliäs hemsida samt vid stämman.

Inför årsstämman 2014 bestod valberedningen av följande personer Marcus Wahlberg, Investment AB Öresund (ordförande i valberedningen), Öystein Engebretsen, familjen Qviberg, Egil Stenshagen, Stenshagen Invest AS, Jan Pettersson, familjen Pettersson, vice styrelseordförande i Bilia AB och Mats Qviberg, styrelseordförande i Bilia AB.

Till hjälp i sitt arbete har valberedningen erhållit information om Biliäs styrelseledamöters erfarenheter och dess eventuella beroendeförhållande till Bilia 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](mailto:nominering@bilia.se).

## Revisorer

Revisorerna i Bilia AB väljs av årsstämman och 2014 omvaldes KPMG AB som revisionsbolag för tiden intill årsstämman 2015. 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 Bilia 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 Bilia AB, valda av stämman och dessutom två ledamöter som representerar de anställda samt två suppleanter till arbetstagarrepresentanterna. De stämvalda 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 2014 har Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats med ett undantag. Vid tiden för kallelse till extra bolagsstämma kunde valberedningens fullständiga förslag inte presenteras i enlighet med vad som anges i koden 2.6. Kallelsen utfärdades skyndsamt och den tid som gavs valberedningen var inte tillräcklig. Förslaget färdigställdes en vecka senare och presenterades därför i en separat pressrelease samt på Biliias hemsida.

Styrelsen omfattas även av Biliias uppförandekod som gäller för alla medarbetare i hela koncernen. Uppförandekoden, som finns tillgänglig på bilia.com, utfärdades 2006 och reviderades senast 2012.

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 Biliias varumärke är också föremål för styrelsens överväganden.

## Styrelsens arbete 2014

Under 2014 hölls sju styrelsemöten, varav två konstituerande och fem ordinarie. Med undantag för Svante Paulsson som var förhindrad vid ett konstituerande möte, 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. Styrelsen har under 2014, utöver löpande frågor utvärderat framtida förvärvsmöjligheter och därutöver särskilt diskuterat situationen i Danmark och den ökade konkurrensen från andra aktörer i Köpenhamnsområdet. Beslut har fattats av styrelsen om bland annat förvärv av Toyota-återförsäljare i södra Sverige med tillhörande fastigheter, avyttring av förvärvade fastigheter genom försäljning av Motorspannet AB, förvärv av en mindre fastighet i Norge och avyttring av verksamhet i Stavanger samt förvärv av Toyotaverksamhet 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. Biliias CFO, Gunnar Blomkvist, är sedan 2004 sekreterare i styrelsen.

## Styrelseutskott

### Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har tre medlemmar och består av ordföranden i utskottet, Jack Forsgren, och ledamöterna Gustav Lindner (från den 5 december) och Jon Risfelt. Fram till den 5 december var Fredrik Grevelius ledamot i utskottet. 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. 2014 höll ersättningsutskottet tre möten där alla ledamöter deltog.

### Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har tre medlemmar och består av ordföranden i utskottet, Jon Risfelt och ledamöterna Mats Holgerson och Gustav Lindner (från den 5 december). Fram till den 5 december var Fredrik Grevelius ledamot 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 dotterföretag i koncernen och under 2014 genomlystes den nyförvärvade rörelsen i dotterföretaget Bilia Center Syd AB. Under 2014 har även följande frågor i urval behandlats: compliance program för konkurrensrätt, redovisning av leasing och pensionskulden, koncernens IT-säkerhet samt förslag till revisionsbolag, varvid KPMG omvaldes vid årsstämman 2014. Utskottets arbete har grundats på material och information från koncernledningen och revisorerna. Biliias internrevisorer ger årligen en samlad redogörelse för sitt arbete till revisionsutskottet och Biliias revisorer. Revisionsutskottet har under året hållit fyra sammanträden. Vid möten deltog utöver alla ledamöter i regel även Biliias 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 Biliias interna kontroll fungerar tillfredsställande och att adekvata finansiella rapporter presenteras. Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för Biliias organisation och förvaltning. Det är styrelsens ansvar att Biliias bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Detta ansvar kan inte delegeras utan är ytterst alltid styrelsens.

Biliias 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 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. Bilias CFO har godkänt den revisionsplan som internrevisorerna framlagt och internrevisorerna rapporterar direkt till Bilias CFO. Bilias internrevisorerna informerar årligen revisionsutskottet om gällande revisionsplan samt tillhandahåller löpande rapportering avseende revisionsarbetet. Revisionsplanen utvärderas löpande och uppdaterades senast i juni 2014.

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 återigen i en positiv helhetsbild av styrelsens arbete. Styrelsen utvärderar även utskottens arbete årligen och övriga ledamöter är nöjda med utskottens hantering av respektive utskotts ansvarsområden.

### Koncernledning

Bilias koncernledning har under 2014 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 Lars-Gunnar Jönsson VD i Bilia Personvogne A/S, Danmark. Koncernledningen ansvarar för formulering av koncernens övergripande 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 Bilia AB (publ), org nr 556112-5690

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bilia AB (publ) för år 2014. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 2–12 samt 16–76.

### 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 (IFRS) 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 2014 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 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards,

såsom de antagits av EU, och enligt 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 resultat 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 eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bilia AB (publ) för år 2014.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, 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 eller förlust 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 eller förlust 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 ersättningskyldig 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 12 mars 2015  
KPMG AB

Jan Malm  
Auktoriserad revisor