

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning samt årsredovisningslagen och har granskats av Bilias revisorer. Bolagsstyrningsrapporten avser kalenderåret 2015. För aktuell information om förändringar år 2016 hänvisas till bilia.com.

Aktieägare

Vid utgången av 2015 hade Bilias 35 183 aktieägare. Bilias största aktieägare är Investment AB Öresund, tätt följd av familjen Qviberg, som vardera hade ett innehav uppgående till 10,1 respektive 10,0 procent den 31 december 2015. I övrigt fanns ingen enskild aktieägare med ett innehav överstigande 10 procent. Därefter är största innehavare vid årsskiftet Anna Engebretsen med familj, vars innehav uppgick till 4,2 procent.

Andelen institutionellt ägande uppgick till 8,4 procent (9,5) och andelen utländskt ägande uppgick till 38,7 procent (35,9).

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.

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 kommande årsstämma har uppmärskats att kontakta Bilias skriftliga genom brev ställt till VD senast den 19 februari 2016. 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 2015

Vid Bilias årsstämma den 14 april 2015 omvaldes hela styrelsen bestående av ledamöterna: Per Avander, Ingrid Jonasson Blank, Anna Engebretsen, Jack Forsgren, Mats Holgerson, Gustav Lindner, 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 6 kronor per aktie vilket tog i anspråk 302 Mkr och beslutade att resterande vinstmedel om 548 Mkr skulle överföras i ny räkning. Stämman beslutade om uppdelning av varje aktie i två genom split. 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 företagsförvärv eller genom direkt för-

säljning via börsen. Styrelsens och revisors arvode fastställdes, 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 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.

Inför årsstämman våren 2015 bestod valberedningen av följande personer; Per-Olof Eriksson (ordf i valberedningen), representerande Eva och Mats Qviberg, Marcus Storch, representerande Investment AB Öresund, Jan Pettersson, representerande Anna Engebretsen och Mats Qviberg, styrelseordförande i Bilias AB.

Till hjälp i sitt arbete hade 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.

I september 2015 utsågs en ny valberedning bestående av följande fyra ledamöter; Øystein Engebretsen (ordf i valberedningen), för Investment AB Öresund, Mats Qviberg, för familjen Qviberg samt i egenskap av styrelseordförande i Bilias AB, Eva Cederbalk, för Anna Engebretsen med familj och Katja Bergqvist, för Handelsbanken Fonder.

Revisorer

Revisorerna i Bilias AB väljs av årsstämman och 2015 omvaldes KPMG AB som revisionsbolag för tiden intill årsstämman 2016. 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 stämman och dessutom två ledamöter som representerar de anställda samt två suppleanter till arbetstagarrepresentanterna. De stämموvalda ledamöterna väljs på ett år. Ingen begränsning finns för hur länge en ledamot kan sitta i styrelsen. Arbetstagarrepresentanterna utses av respektive facklig organisation. 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 2015 har Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats fullt ut.

Styrelsen omfattas även av Bilias 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 Bilias varumärke är också föremål för styrelsens överväganden.

Styrelsens arbete 2015

Under 2015 hölls tio styrelsemöten, varav ett konstituerande och fem ordinarie samt fyra per capsulam. Under året hade Anna Engebretsen, Jack Forsgren, Gustav Lindner, Svante Paulsson och Lennart Welin förhinder att deltaga vid ett möte vardera. Övriga ledamöter närvarade vid samtliga styrelsemöten. Under hösten 2015 har Tommy Strandhäll lämnat Biliakoncernen och sin roll som arbetstagarrepresentant i styrelsen. Suppleant fullgör för närvarande Strandhälls uppdrag i styrelsen, varvid facket har meddelat Bilia att ny representant troligtvis inte kommer att utses förrän till våren 2016.

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 2015, utöver löpande frågor, behandlat frågor kring tekniska trender, regulativa skeenden samt utvärderat avveckling av Bilias danska verksamhet, framtida expansionsstrategi och förvärvsmöjligheter, både på befintlig marknader och i övriga Europa. Beslut har fattats av styrelsen om bland annat förvärv av Lexus-återförsäljare i Sverige, en BMW- och MINI-återförsäljare i Tyskland och ytterligare en BMW- och MINI-återförsäljare i Luxemburg. Dessutom har styrelsen beslutat om avveckling av den danska verksamheten, ingående av nytt kreditfacilitetsavtal med Bilias långgivare och avyttring av Bilias pensionsskuld. 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. Bilias 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 och Jon Risfelt. Ersättningsutskottet har till uppgift att

till styrelsen föreslå VDs och övrig koncernlednings ersättningsvillkor. Utskottets arbete presenteras för stämman, som beslutar om riktlinjer för ersättningen. För övriga ledande befattningshavare i koncernen, som inte ingår i koncernledningen, redovisar utskottet för styrelsen hur de övergripande uppläggen för fasta och rörliga ersättningar ser ut. 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. 2015 höll ersättningsutskottet två 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. 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 eller flera dotterföretag i koncernen och under 2015 granskades de svenska BMW- och MINI-företagen, Bilia Group Göteborg AB och Bilia Group Stockholm AB. Under 2015 har även följande frågor i urval behandlats: avveckling av verksamheten i Danmark, expansion i Europa, pensionsfrågor och riskhantering. Utskottet har även behandlat förslag till revisionsbolag, varvid KPMG omvaldes vid årsstämman 2015. Utskottets arbete har grundats på material och information från koncernledningen och revisorerna. Bilias internrevisorer ger årligen en samlad redogörelse för sitt arbete till revisionsutskottet och Bilias revisorer. Revisionsutskottet har under året hållit fyra sammanträden. Vid möten deltog utöver alla ledamöter i regel även Bilias revisorer, VD, CFO samt ytterligare adjungerande personer. Revisionsutskottets avsätter även tid för enskild genomgång med bolagets CFO. Utöver ovanstående möten har revisionsutskottets ordförande regelbunden kontakt med 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 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 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. Bilias CFO har godkänt den revisionsplan som internrevisorerna framlagt och internrevisorerna rapporterar direkt till Bilias CFO. Bilias internrevisorer informerar årligen revisionsutskottet om gällande revisionsplan samt tillhandahåller löpande rapportering avseende revisionsarbetet. Revisionsplanen utvärderas löpande och uppdaterades senast i juli 2015.

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

Utvärderingen görs genom att ledamöterna själva gör en anonym bedömning av styrelsearbetet genom att betygsätta ett antal områden/frågor och resultatet sammanställs därefter. 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 reducerats under året och består vid utgången av 2015 av Per Avander, VD, Gunnar Blomkvist, CFO, Per Ovrén, affärsutvecklings- och inköpschef, och Jennifer Tunney, Chefsjurist, i Bilia AB, samt Stefan Nordström, VD i Bilia Personbilar AB, Sverige och Frode Hebnes, VD i Bilia Personbil as, Norge. I början av året lämnade ekonomidirektör, Hans Jörgen Möller, Bilia-koncernen och ledningen för nya utmaningar och Lars-Gunnar Jönsson, VD i Bilia Personvogne A/S, Danmark lämnade under sommaren, efter att ha fullföljt sitt uppdrag, i ett skede då avveckling av den danska verksamheten var långt framskriden. 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 2015. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 2–14 samt 18–82.

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 2015 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 2015 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 2015.

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 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 2016
KPMG AB

Jan Malm
Auktoriserad revisor