

VEDERLAGSRAPPORT 2020-2021

jf. selskabslovens § 139 b og afsnit 4.2.3 i Anbefalinger for god Selskabsledelse
udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse

1. Introduktion

Denne vederlagsrapport ("Vederlagsrapporten") udgør en oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen i Gabriel Holding A/S, CVR-nr. 58 86 87 28, ("Gabriel") har modtaget i løbet af regnskabsåret 2020/21 sammenlignet med de sidste 3 regnskabsår. Direktionen inkluderer de medlemmer af Gabriels direktion, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsens og direktionens vederlag i det afsluttede regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med Gabriels Vederlagspolitik, der er godkendt på den ordinære generalforsamling den 10. december 2020, og som er tilgængelig på Gabriels hjemmeside, www.gabriel.dk. Det overordnede formål med vederlaget er at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen og at ensrette bestyrelsens og direktionens interesser med Gabriel og Gabriels aktionærs interesser. Vederlaget bidrager til at promotere forretningsstrategien, langsigtede interesser, bæredygtighed og værdiskabelse i Gabriel ved at understøtte Gabriels langsigtede og kortsigtede mål.

Oplysningerne indeholdt i Vederlagsrapporten er udledt fra de reviderede årsrapporter for Gabriel for regnskabsårene 2018/19, 2019/20 og 2020/21, der er tilgængelige på Gabriels hjemmeside www.gabriel.dk. Alle beløb er angivet i DKK, brutto.

2. Finansielle resultater

Der henvises i øvrigt til årsrapporten for 2020/21 ift. Gabriels aktiviteter og opnåede resultater.

3. Vederlag – Bestyrelse

3.1. Fast årligt honorar

Bestyrelsen får et fast årligt grundhonorar, som fastsættes på baggrund af indstilling fra Governance, Vederlags- & Nomineringsudvalget ("GVN-udvalget") og godkendelse af generalforsamlingen, og modtager hverken variabel aflønning, pensionsbidrag eller aktiebaserede incitamentsprogrammer. Det årlige grundhonorar er fastsat i forhold til arbejdets omfang og karakter samt kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer. Formanden og næstformanden modtager hver en multipel af det årlige grundhonorar på henholdsvis 3,2 og 1,6 for deres udvidede opgaver.

Medlemmer af bestyrelsen, der også er medlemmer af et bestyrelsesudvalg, modtager et fast ekstra honorar, som vederlag for deres udvalgsarbejde. Der gives et honorar svarende til 20.000 kr. til hvert af de menige medlemmer af revisionsudvalget og 80.000 kr. til formanden for udvalget. Der gives et honorar svarende til 40.000 kr. til hvert af de menige medlemmer af akquisitionsudvalget og 80.000 kr. til formanden for udvalget. Der gives et honorar svarende til 80.000 kr. til formanden for cybersikkerhedsudvalget. Honoraret udbetales prorata idet udvalget blev oprettet i januar 2021. Formanden og næstformanden for bestyrelsen modtager ikke tillæg for deres varetagelse af GVN-udvalget. Ingen medlemmer af bestyrelsen modtager vederlag fra øvrige koncernselskaber eller associerede selskaber. Udgifter til rejser og møder ifm. udvalgs- og bestyrelsesarbejdet refunderes, men indgår ikke som vederlag i nærværende rapport.

Af det samlede beløb til personaleomkostninger (jf. note 5 i årsrapporten 2020/21) udgør bestyrelseshonorar 1.180 mio. kr. og kan specificeres således:

Skema 1 – Bestyrelsens vederlag for regnskabsåret 2020/21 – i 1.000 kr.

Navn og stilling	Årligt honorar	Udvalgshonorar	Samlet vederlag
Jørgen Kjær Jacobsen, Formand Medlem af revisionsudvalget og GVN-udvalget og formand for akkvisitionsudvalget	320	100	420
Hans O. Damgaard, Næstformand Medlem af revisionsudvalget, medlem af akkvisitionsudvalget og formand for GVN-udvalget	160	60	220
Søren B. Lauritsen, Bestyrelsesmedlem Medlem af revisionsudvalget, formand for cybersikkerhedsudvalget	100	80	180
Pernille Fabricius, Bestyrelsesmedlem Formand for revisionsudvalget	100	80	180
Quinten Xerxes van Dalm, Bestyrelsesmedlem (medarbejderrepræsentant) Medlem af revisionsudvalget	100	20	120
Rikke Lyhne Jensen, Bestyrelsesmedlem (medarbejderrepræsentant) Medlem af revisionsudvalget	100	20	120
Total (2020/21)	880	360	1.240

Der blev afholdt valg af medarbejderrepræsentant til bestyrelsen den 30. november 2020. Quinten Xerxes van Dalm blev genvalgt som medarbejderrepræsentant for en 4 års periode.

4. Vederlag – Direktion

GVN-udvalget fremlægger deres anbefaling til bestyrelsen vedrørende direktionens vederlag. GVN-udvalgets anbefalinger skal være baseret på markedspraksis, omfanget og baggrunden for arbejdet, de påkrævede kompetencer, erfaring og præstationer for hvert individuelt direktionsmedlem. Det er bestyrelsens holdning, at incitamentsprogrammer, som er koblet direkte sammen med Gabriels vækststrategi og finansielle mål kan medvirke til, at fremme realisering af sådanne fastlagte mål og dermed sikre fælles interesser mellem Gabriel, ledelsen og aktionærerne.

Medlemmer af direktionen kan også få tildelt visse sædvanlige personalegoder, herunder firmabil og andre sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom forsikring, aviser, telefon og internetadgang som godkendt af bestyrelsen.

Bestyrelsen fastsætter retningslinjerne for pension og fratrædelse baseret på GVN-udvalgets anbefalinger. Den ordinære opsigelsesperiode fra Gabriels side er 12 måneder. Et direktionsmedlem kan opsiges sin stilling med en

ordinær opsigelsesperiode på 6 måneder. Direktionen er derudover ikke omfattet af ordninger for fratrædelsesgodtgørelse, og direktionen oppebærer ikke honorar for bestyrelsesposter og udvalgsarbejde i Gabriels koncernselskaber eller associerede selskaber. Der gives ikke aktiebaseret aflønning. Vederlaget til medlemmer af direktionen fastsættes årligt. Vederlaget og vederlagskomponenterne godkendes af bestyrelsen baseret på anbefalingerne givet af GVN-udvalget.

Medlemmer af direktionen er berettiget til årligt vederlag i overensstemmelse med Vederlagspolitikken. Det samlede vederlag kan bestå af følgende faste og variable vederlagskomponenter:

- fast grundløn, herunder pensionsbidrag og sædvanlige personalegoder
- kortsigtet incitamentsprogram bestående af en årlig kontant bonus,
- langsigtet incitamentsprogram bestående af en årlig kontant bonus, som måles over en 3-årig periode eller mere og baseres på resultatkriterier, der kan være finansielle eller ikke-finansielle og relateret til målsætninger for Gabriel.

Valget af disse komponenter bidrager til en velbalanceret vederlagspakke, der reflekterer (i) individuelle resultater og ansvar hos medlemmerne af direktionen i relation til etablerede målsætninger for både kort- og langsigtede perioder, og (ii) Gabriels samlede resultat.

Direktionens kort- og langsigtede incitamentsordninger skal være direkte forbundet til de finansielle målsætninger, der understøtter Gabriels strategi. Sammensætningen af vederlaget til hver enkelt direktør er fastsat med henblik på at bidrage til Gabriels evne til at tiltrække og fastholde kompetente nøglemedarbejdere samtidig med at sikre, at direktionen har et incitament til at skabe yderligere værdi til fordel for Gabriels aktionærer.

Direktionsmedlemmernes ansættelsesvilkår og vederlag aftales individuelt mellem et direktionsmedlem og bestyrelsen.

Skema 2 – Direktionens vederlag for regnskabsåret 2020/21 – i 1.000 kr.

Navn og stilling	Fast grundløn	Sædvanlige personalegoder	Pensions bidrag*	Kontant bonus**	Totalt vederlag	Forholdsmæssig andel mellem fast og variabelt vederlag
Anders Hedegaard Petersen, CEO	2.894	193	308	600	3.995	85% / 15%
Claus Møller, CCO	2.510	185	266	600	3.561	83% / 17%
Total (2020/21)	5.404	378	574	1.200	7.556	84% / 16%

* Pensionsordning indeholder sundhedsforsikring

** Den kontante bonus for 2020/21 udbetales først efter generalforsamlingens godkendelse af årsregnskabet i december 2021

4.1 Fast grundløn

Formålet med den faste grundløn er primært at give det enkelte direktionsmedlem en forudsigelig minimumsaflønning for derigennem at kunne tiltrække og fastholde direktionsmedlemmer med de ønskede kompetencer med henblik på at understøtte Gabriels evne til at opnå dets kort- og langsigtede målsætninger. Som en del af den faste grundløn modtager direktionen et pensionsbidrag.

4.2 Kortsigtede incitament

Medlemmer af direktionen kan tilbydes en årlig kontant bonus. Formålet med den årlige kontante bonus er at ensrette de enkelte direktørers interesser med Gabriels kortsigtede målsætninger. De omfattede KPI'er fastsættes årligt i forbindelse med budgetprocessen. Udbetaling af den kontante bonus for begge direktionsmedlemmer for regnskabsåret 2020/21 afhænger af 100% opfyldelse af KPI'er ift. forventet omsætning og EBIT for det pågældende regnskabsår.

Størrelsen på den kontante bonus kan ikke overstige 33 % af den faste grundløn for det pågældende medlem af direktionen.

Der hensættes løbende til bonus, og for 2020/21 er der hensat et totalt kontant bonusbeløb på DKK 1.200.000 til direktionen svarende til 100 % af den maksimale udbetaling for opfyldte KPI'er i regnskabsåret 2020/21, som følge af, at de fastsatte KPI'er er blevet indfriet 100%.

4.3 Langsigtede incitament

Medlemmer af direktion kan tilbydes at deltage i et langsigtet incitamentsprogram (3 år eller mere) på baggrund af en skønsmæssig vurdering foretaget af bestyrelsen. Idet direktionen allerede ejer betragtelige aktieposter i Gabriel, har bestyrelsen vurderet, at direktionen, via deres engagement som aktionærer og interessenter, allerede varetager Gabriels langsigtede interesser, hvorfor bestyrelsen ikke for nuværende har tilbudt direktionen deltagelse i et langsigtet incitamentsprogram. For direktionens specifikke aktiebesiddelser henvises til årsrapporten.

4.4 Sædvanlige personalegoder

Medlemmer af direktionen tilbydes sædvanlige personalegoder, herunder firmabil og øvrige sædvanlige ikke-monetære medarbejdergoder såsom forsikring, aviser, telefoni og internetadgang, som godkendt af bestyrelsen.

4.5. Claw-back

For den samlede kontante bonus er der ikke mulighed for claw-back, udover hvad det måtte følge af dansk rets almindelige regler. Udbetalt bonus kan således ikke kræves tilbagebetalt, hvis det efterfølgende viser sig, at bonus er udbetalt eller optjent på grundlag af oplysninger, der er fejlagtige, eller som ikke er i overensstemmelse med de retningslinjer, der er udarbejdet af bestyrelsen. I regnskabsåret 2020/21 blev ingen incitamentsaflønning tilbagekrævet.

Direktionens samlede vederlag er i overensstemmelse med den vedtagne Vederlagspolitik idet den består af et fast vederlag samt variabelt vederlag i form af kontant bonus, hvis forholdsvise andel ikke overstiger de i Vederlagspolitikken fastsatte rammer.

5. Vederlag – Sammenligningsoplysninger

Udviklingen i vederlaget for bestyrelsen og direktionen over de seneste tre regnskabsår er opsummeret i skemaet nedenfor.

Skema 3 – Sammenligning af vederlag og Gabriels resultater over de seneste 3 regnskabsår – i 1.000 kr.

Finansielle resultater	2020/21	2019/20	2018/19
Gabriels nettoresultat før skat	5.364 -74%	20.381 -11%	22.977
Gabriels nettoresultat efter skat	6.379 -69%	20.760 -13%	23.917
Koncernens nettoresultat før skat	58.779 83%	32.035 -49%	62.915
Koncernens nettoresultat efter skat	46.178 85%	25.004 -49%	48.982
Bestyrelse			
Jørgen Kjær Jacobsen, Formand	420 0%	420 0%	420
Hans O. Damgaard, Næstformand	220 0%	220 0%	220
Søren B. Lauritsen, Bestyrelsesmedlem	180 50%	120 0%	120
Pernille Fabricius, Bestyrelsesmedlem	180 0%	180 0%	180
Quinten Xerxes van Dalm, Bestyrelsesmedlem (medarbejderrepræsentant)	120 0%	120 0%	120
Rikke Lyhne Jensen, Bestyrelsesmedlem (medarbejderrepræsentant)	120 0%	120 100%	60
Direktion			
Anders Hedegaard Petersen, CEO	3.995 32%	3.024 -7%	3.266
Claus Møller, CCO	3.561 35%	2.644 -1%	2610
Gennemsnitligt vederlag for medarbejdere (FTE)			
Medarbejdere – øvrige ansatte i Gabriel	1.019 -6%	1.079 -10%	1.202
Medarbejdere – øvrige ansatte i alle danske Gabriel selskaber	658 19%	554 -11%	625

6. Overensstemmelse med Vederlagspolitikken

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen for regnskabsåret 2020/21 stemmer overens med retningslinjerne i Vederlagspolitikken. Der foreligger ingen afvigelse eller fravigelse fra retningslinjerne foreskrevet af Vederlagspolitikken.

7. Bestyrelsens påtegning

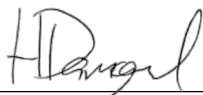
Bestyrelsen har behandlet og godkendt Vederlagsrapporten for regnskabsåret 2020/21 for Gabriel.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på generalforsamlingen i december 2021.

Aalborg, 16. november 2021 – bestyrelsen



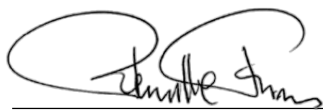
Jørgen Kjær Jacobsen
Formand



Hans O. Damgaard
Næstformand



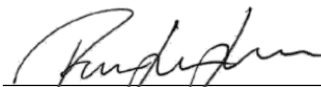
Søren B. Lauritsen



Pernille Fabricius



Quinten Xerxes van Dalm
Medarbejderrepræsentant



Rikke Lyhne Jensen
Medarbejderrepræsentant