Vejledende oversættelse af "Charter of Audit Committee of the Board of Directors in Gabriel Holding A/S".
I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den engelske original version og nærværende oversættelse vil den engelske version være gældende.

Kommissorium for bestyrelsens Revisionsudvalg i Gabriel Holding A/S

1. Status og formål

Revisionsudvalget (Udvalget) er nedsat af bestyrelsen i Gabriel Holding A/S.

Udvalget har alene et forberedende formål forud for behandlingen i bestyrelsen, og udvalget skal derfor redegøre detaljeret for sine overvejelser til brug for bestyrelsens behandling. Alle beslutninger træffes af bestyrelsen medmindre andet udtrykkeligt fremgår af nærværende kommissorium.

Det er Udvalgets formål, at assistere bestyrelsen med at opfylde dens tilsynsopgaver i relation til

a) Den finansielle rapporteringsproces
b) Interne kontroller og risikostyring
c) Vurdering af behovet for en intern revision
d) Ekstern revision
e) Andre opgaver

Dette kommissorium skal evalueres af Udvalget mindst en gang årligt og, hvis relevant, forberede og anbefale ændringsforslag, som skal godkendes af bestyrelsen.

2. Opgaver og pligter

Jf. revisorlovens § 31 og de for selskabet gældende anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse skal ansvarsområderne og opgaverne som minimum omfatte følgende:

a. Finansiel rapportering

i. Kontinuerligt overvåge den finansielle rapporteringsproces og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten heraf og sikre at den kvartalsvise finansielle rapportering giver et korrekt, retvisende og balanceret billede af selskabets økonomiske stilling.

ii. Årligt gennemgå selskabets overholdelse af gældende lovgivning, standarder og andre regelsæt for børsnoterede selskaber i forhold til finansiel rapportering, regnskabsførelse, revision og offentliggørelse af finansiel rapportering, herunder men ikke begrænset til markedsmisbrugsforordningen (MAR) og Databeskyttelsesforordningen (GDPR).

iii. Kvartalsvis og før bestyrelsens godkendelse af selskabets finansielle rapportering evaluere og rapportere til bestyrelsen om regnskabspraksis på de væsentligste områder, væsentlige regnskabsmæssige skøn, transaktioner med nærtstående parter og usikkerheder og risici indeholdt i selskabets finansielle rapportering, inklusiv i relation til forventningerne for det indeværende regnskabsår.

iv. Årligt underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision samt redegøre for hvordan den lovpligtige revision og Udvalget bidrog til integriteten af den økonomiske rapportering.

v. Mindst en gang årligt evaluere selskabets regnskabspraksis og principper herunder væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, og fremsætte henstillinger til bestyrelsen, hvis ændringer anses for nødvendige eller hensigtsmæssige. Uoverensstemmelser mellem revisoren og direktionen vedrørende regnskabspraksis og principper skal diskuteres med Udvalget.

vi. Overvåge selskabets skattepolitik.

vii. Overvåge selskabets rapportering om CSR, interne controller og måltal for det underrepræsenterede køn afgivet i ledelsesberetningen eller på selskabets hjemmeside.

b. Interne kontroller og risikostyring

i. Mindst en gang om året gennemgå og vurdere om selskabets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt og hensigtsmæssigt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i selskabet, uden at krænke dens uafhængighed.

ii. Mindst en gang om året assistere direktionen med at gennemgå retningslinjer for selskabets regnskabsfunktion, IT organisation og sikkerhed, budgettering, finansiel rapportering og interne kontroller, samt risikostyring, til forelæggelse for bestyrelsen.

iii. Mindst en gang om året assistere direktionen med at forberede og præsentere rapportering til bestyrelsen om (i) hvorvidt selskabets menneskelige ressourcer og andre af selskabets kvalifikationer er tilfredsstillende og tilstrækkelige til at selskabet kan udføre sine funktioner, herunder tilstrækkelige kontrolforanstaltninger, (ii) hvorvidt selskabets kapital og aktiestruktur fortsat er i overensstemmelse med aktionærernes og selskabets interesse og (iii) de risici der er forbundet med den finansielle rapportering.

iv. Overvåge selskabets procedurer for forebyggelse, afsløring og rapportering af besvigelser og årligt fremkomme med anbefalinger til bestyrelsen med henblik på udbedring af mangler, svagheder m.v. i de interne kontroller i relation til besvigelser samt med henblik på at styrke selskabets procedure for forebyggelse og afsløring af besvigelser.

v. Drøftelse med revisor om mangler og svagheder i selskabets interne kontrol- og risikostyringssystem.

vi. Overvåge redegørelsen i ledelsesberetningen eller på hjemmesiden om hovedelementerne i selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer.

vii. Årlig evaluering af selskabets rammer for kredit risici og eventuelt fremkomme med ændringsforslag, der skal godkendes af bestyrelsen.

viii. Årligt assistere direktionen med evaluering af selskabets Treasury strategi og eventuelt fremkomme med ændringsforslag, der skal godkendes af bestyrelsen.

ix. Årligt vurdere og sikre at forretningen og selskabets aktiver er tilstrækkeligt forsikret og i overensstemmelse med almen praksis i branchen.

c. Vurdering om behovet for en intern revision

i. Årligt vurdere behovet for en intern revision, og såfremt der er behov herfor afgive indstilling herom til bestyrelsen, herunder henstillinger om udnævnelse af en intern revisor og budgettet for en sådan proces.

d. Ekstern revision

i. Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
   1. Fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar.

   2. Overvåge den eksterne revisors revisionsstrategi og -plan m.v., for koncernen og selskabet, herunder det påtænkte væsentlighedsniveau, omfang af komponenter og identifikationen af betydelige risici, forud for påbegyndelsen af revisionen samt vurdere eventuelle ændringer heri og begrundelsen herfor.

   3. Overvåge resultatet af revisionen, herunder revisors observationer og konklusioner meddelt i revisionsprotokoller og anden rapportering.

   4. Overvåge direktionens opfølgning på den eksterne revisors konklusioner og anbefalinger.

   5. Årligt vurdere samarbejdet mellem selskabet og den eksterne revision, blandt andet på basis af feedback fra nøglepersoner i selskabet med tilknytning til revisionens udførelse.

ii. Kontrollere og overvåge revisors uafhængighed
   1. Foretage en konkret og kritisk vurdering af den eksterne revisors uafhængighed, objektivitet og kompetence bl.a. ved at kontrollere, at gældende retningslinjer for firmarotation og partner rotation overholdes samt ved at overvåge størrelsen og sammensætningen af honorarerne for henholdsvis

revision og andre ydelser, herunder at 70 % grænsen for ikke-revisionsydelser overholdes.

2. Fastlægge procedurer til sikring af revisors uafhængighed og objektivitet.

3. Fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende revisors levering af ikke-revisionsydelser.

4. Drøfte trusler mod uafhængigheden med revisor samt de foranstaltninger, der er iværksat for at imødegå disse trusler, som er dokumenteret af revisor.

5. Godkende revisors udførelse af tilladte ikke-revisionsydelser, der påtænkes udført af revisor. For standardydelser kan fastsættes bemyndigelse til direktionen om levering af tilladte ikke-revisionsydelser som specificeret i bilag 1.

6. Overvåge og vurdere retningslinjer for udførsel af ikke-revisionsydelser herunder skatte- og vurderingsydelser der er tilladte efter revisorloven – bilag 1.

iii. Være ansvarlig for procedure for udvælgelse og indstilling af revisor
   1. Stille forslag til bestyrelsen om valg af revisor på generalforsamlingen. I forslaget skal Udvalget oplyse, at Udvalgets forslag ikke er påvirket af tredjemand eller på anden vis underlagt restriktioner vedrørende forslaget.

   2. Vurdere hvorvidt revisionen skal sættes i udbud, såfremt der ønskes valg af ny revisor, eller fordi der er krav om udbud og i givet fald overvåge udbudsprocessen, fastlæggelsen af kriterier for valg af revisor, udpege hvem der skal inviteres til at deltage i udbuddet, overvåge udbudsmaterialet, overvåge firmapræsentationer og processen herfor samt vurdere modtagne tilbud og disses robusthed.

   3. Fremkomme med forslag til bestyrelsen vedrørende valg af revisionsfirma, revisionsaftale og tilhørende honorering til det valgte firma. Ved udbud sikre, at der til bestyrelsen udarbejdes begrundet indstilling til valg af revisor, som skal indeholde mindst to valgmuligheder med behørig begrundelse for Udvalgets præference.

iv. Overvåge den seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden
   1. Overvåge resultatet af den seneste kvalitetskontrol i den af revisionsvirksomheden udstedte gennemsigtighedsrapport samt i den af Erhvervsstyrelsen offentliggjorte rapport om resultatet af den gennemførte kvalitetskontrol.

2. Drøfte resultatet af den seneste kvalitetskontrol med revisor, herunder om PIE virksomheden har været underlagt kvalitetskontrol og i givet fald resultatet af denne.

3. På baggrund heraf vurdere om dette giver anledning til særlige overvejelser, herunder om anmodning om udskiftning af underskrivende revisor eller valg af ny revisor.

e. Andre opgaver

i. Udføre andre opgaver ad hoc som specifikt besluttes af bestyrelsen.

3. Udvalgets medlemmer

Udvalget skal bestå af den samlede bestyrelse, hvor et af medlemmerne skal udpeges til formand. Medlemmerne vælges for en periode på et år af bestyrelsen og bestyrelsesformanden må ikke udpeges til formand for Udvalget. Genvalg kan finde sted. Valget finder sted på det førstkommende bestyrelsesmøde efter selskabets ordinære generalforsamling.

Bestyrelsen kan til enhver tid afsætte et medlem af Udvalget uanset årsag. Ethvert medlem af Udvalget som fratræder bestyrelsen skal også fratræde Udvalget.

Mindst ét af Udvalgets medlemmer skal have relevante kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen eller revision.

Tilsammen skal Udvalgets medlemmer have kompetencer, der er relevante for selskabets branche samt relevant økonomisk erfaring og ekspertise til at få tilstrækkelig indsigt i og føre tilsyn med selskabets økonomiske anliggender og vurdere uafhængigheden af den eksterne revisor.

Direktionen, medarbejdere og/eller andre personer skal deltage i møderne efter invitation fra Udvalget.

Hvert medlem af Udvalget modtager jf. vederlagspolitikken et årligt honorar, som godkendes af generalforsamlingen.

Sekretæren, som udpeges til at assistere Udvalget, skal udarbejde referater af alle møder, samt føre en fortegnelse over mødedeltagere for at dokumentere Udvalgets varetagelse af de aftalte ansvarsområder.

Udvalget skal have passende finansiering stillet til rådighed for udførelsen af Udvalgets opgaver og pligter.

4. Møder

Udvalget skal afholde møder så ofte, som det finder hensigtsmæssigt, men ikke mindre end fire gange årligt pr. finansår og skal afholdes før enhver finansiel rapportering jf. årshjul i bilag 2. Udvalgets formand indkalder til møde, når det efter formandens vurdering er nødvendigt eller efter anmodning fra et medlem af Udvalget eller et medlem af direktionen.

Mindst én gang om året mødes Udvalget med den eksterne revisor, hvor direktionen ikke deltager (eller ikke deltager i den del af mødet).

Møderne indkaldes sædvanligvis med mindst 7 dages skriftlig varsel til alle Udvalgets medlemmer. Indkaldelsen skal indeholde en dagsorden for mødet. Skriftligt materiale vedrørende punkterne på dagsordenen skal så vidt muligt udsendes til medlemmerne sammen med indkaldelsen til mødet.

I særlige tilfælde kan en beslutning vedtages over telefonen eller skriftligt. I sådanne tilfælde skal den foreslåede beslutning fremsendes til medlemmerne af Udvalget, og formanden skal søge at opnå skriftlig eller elektronisk fremsendt erklæring fra Udvalgets medlemmer, samt sikre, at beslutningen føres til referat.

5. Beslutningsdygtighed

Udvalget er beslutningsdygtigt når mindst to eller flere af dets medlemmer er til stede og alle beslutninger vedtages ved simpelt flertal. Ved stemmelighed er udvalgsformandens stemme afgørende.

6. Rapportering til bestyrelsen

Udvalget skal løbende fremlægge anbefalinger for bestyrelsen i forhold til årsrapporten og finansiel rapportering og reportere om resultaterne af Udvalgets arbejde. Alt materiale, der er forelagt eller udarbejdet af Udvalget, skal gøres tilgængeligt for bestyrelsesmedlemmerne efter anmodning herom fra det enkelte bestyrelsesmedlem.

7. Selvevaluering

Udvalget skal årligt gennemføre en selvevaluering af Udvalgets arbejde, uafhængighed og finansielle ekspertise og rapportere herom til bestyrelsen.

Kommissorium gøres tilgængeligt på selskabets hjemmeside.

Således vedtaget af bestyrelsen den 26. august 2021.