

SELSKABS- OG PRESSEMEDDELELSE

Gabriel Holding A/S
Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Gabriel Holding A/S

Tid: Torsdag den 12. december 2019 kl. 14.00
Sted: På selskabets adresse, Hjulmagervej 55, 9000 Aalborg

Dagsorden

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
5. Valg af revisor.
6. Eventuelt
 - a. Forslag fra bestyrelsen:
 - i. Vederlagspolitik.

Bemærkninger og fuldstændige forslag

Ad dagsordenens pkt. 1

Ad dagsordenens pkt. 2

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte årsrapport godkendes.

Ad dagsordenens pkt. 3

Bestyrelsen indstiller, at der udloddes et udbytte på kr. 10,50 pr. aktie á kr. 20.

Ad dagsordenens pkt. 4

Bestyrelsen foreslår genvalg af Jørgen Kjær Jacobsen, Hans O. Damgaard, Søren B. Lauritsen og Pernille Fabricius. Nærmere beskrivelse af kandidaterne og deres ledelseshverv fremgår af s. 21-23 i "Statutory Corporate Governance Statement 2018-2019", som forefindes på selskabets hjemmeside.

Ad dagsordenens pkt. 5

Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab på baggrund af en anbefaling fra revisionsudvalget. Revisionsudvalget er ikke i sin vurdering og indstilling blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg af revisor.

Ad dagsordenens pkt. 6.a.i

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag til Vederlagspolitik, der er vedhæftet som bilag A. Vedtagelse indebærer at vedtægternes § 5.7 udgår jf. selskabslovens § 139, stk. 6. Vederlagspolitikken omfatter principper for den samlede aflønning af bestyrelse og direktion og er udarbejdet jf. selskabslovens nye krav herom og i øvrigt i overensstemmelse med Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

Umiddelbart efter generalforsamlingen indbyder selskabet til besigtigelse af firmaets nye produkter og aktiviteter.

Vedtagelseskrav

Forslagene under pkt. 2 - 6 kræver simpelt flertal jf. vedtægternes § 4.1.

Der er ikke fremkommet forslag fra aktionærene til behandling på generalforsamlingen.

Aktiekapital og stemmerettigheder

Selskabets kapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt kr. 37.800.000, svarende til 1.890.000 stk. kapitalandele á kr. 20. Hver kapitalandel á kr. 20 giver ret til en stemme.

Aktionærinformation

I henhold til vedtægternes § 3.8 kan en kapitalejer på generalforsamlinger kun deltage i og udøve stemmeret for de kapitalandele, som kapitalejeren på registreringsdatoen, dvs. en uge før generalforsamlingens afholdelse, enten er blevet noteret for i ejerbogen, eller for hvilke kapitalejeren på dette tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse til selskabet.

Selskabets ejerbog føres på vegne af selskabet af VP Investor Services A/S. Selskabet kan underrettes om udpegning af fuldmægtig ved brug af mailadressen mmg@gabriel.dk. Eventuel fuldmagtsblanket kan rekvireres hos Gabriel Holding A/S.

Følgende materiale vil senest **den 21. november 2019** være tilgængeligt på selskabets hjemmeside www.gabriel.dk:

- Indkaldelsen,
- Det samlede antal kapitalandele og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten,
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
- Fuldmagtsblanket.

Den trykte årsrapport er tilgængelig pr. 3. december 2019.

Adgang til selskabets generalforsamling har enhver kapitalejer, der imod behørig legitimation senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har løst adgangskort på selskabets kontor. Rekvisition kan tillige ske ved telefonisk henvendelse til Maria Myrup Gundersen på tlf. 9630 3117 eller e-mail: mmg@gabriel.dk.

Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Gabriel Holding A/S

Vedtaget på den ordinære generalforsamling den 12. december 2019

1. Formål

Gabriels strategi er at vokse med de største. Gabriels vækst er baseret på tæt udviklingssamarbejde og samhandel med udvalgte markedsledende storkunder i en global strategi, hvor organisk vækst og akquisitioner bidrager til at nå de fastsatte finansielle mål. Vederlagspolitikken er med til at sikre Gabriels forretningsstrategi, langsigtede interesser og bæredygtighed, ved at tiltrække og fastholde ledelsesmæssig kompetence på højt niveau i Gabriel.

Vederlagspolitikken indeholder de overordnede retningslinjer for aflønning af bestyrelsen og direktionen i Gabriel Holding A/S. Politikken skal godkendes af generalforsamlingen, og forelægges til bindende afstemning mindst hvert fjerde år, eller ved væsentlige ændringer. På baggrund af vederlagspolitikken skal Gabriel årligt fremlægge en vederlagsrapport på den ordinære generalforsamlingen – første gang i 2020.

2. Beslutningsproces og interessekonflikter

Gabriel har oprettet et Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalg, hvis centrale opgave er, at fastlægge og løbende revidere vederlagspolitikken. Hvis Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalget finder behov for at revidere vederlagspolitikken, udarbejder Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalget et beslutningsoplæg til bestyrelsen, som herefter træffer beslutning om en eventuel revision af vederlagspolitikken efter bestyrelsens sædvanlige beslutningsprocedure.

Hvis bestyrelsen vedtager Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalgets forslag om at revidere vederlagspolitikken, forelægges den reviderede vederlagspolitik for aktionærerne til behandling og godkendelse på generalforsamlingen.

Enhver væsentlig ændring skal klart beskrives i vederlagspolitikken, herunder, hvordan der er taget hensyn til aktionærernes afstemning om og holdning til vederlagspolitikken og vederlagsrapporterne siden generalforsamlingens seneste afstemning om vederlagspolitikken. Ændringer vil fremgå sidst i vederlagspolitikken.

Bestyrelsen vurderer, at risikoen for interessekonflikter i forbindelse med Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalgets og bestyrelsens arbejde med vederlagspolitikken er minimeret, idet bestyrelsens vederlag udelukkende er et fast honorar, som i alle tilfælde skal godkendes af generalforsamlingen.

Som led i fastlæggelsen af vederlagspolitikken har Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalget sammenholdt og vurderet forholdet mellem direktionens aflønning og de øvrige medarbejders løn- og ansættelsesvilkår. I forhold til de øvrige medarbejders ansættelsesvilkår er vederlagspolitikken udarbejdet således, at direktionens aflønning afspejler forholdsmæssigt det ansvar, som direktionens opgaver indebærer. Ved udarbejdelsen af vederlagspolitikken har Gabriel herudover taget højde for, at forholdet mellem direktionens og de øvrige medarbejders samlede aflønning, herunder udviklingen heraf, ikke afviger væsentligt fra markedskonforme forholdstal.

3. Vederlag

Bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen i Gabriel aflønnes med et fast årligt honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitamentsaflønning eller pensionsordning. Der kan udbetales vederlag for ad hoc-arbejde.

Vederlag til bestyrelsesformand og næstformand afspejler deres udvidede bestyrelsesopgaver. Medlemmer af Revisionsudvalget, Akkvisitionsudvalget og Governance, Vederlags- og Nomineringsudvalget modtager et tillægshonorar for deres opgaver i disse permanente udvalg, og formændene i førnævnte udvalg modtager et yderligere tillæg, svarende til deres udvidede ansvar.

Vederlaget godkendes af generalforsamlingen og oplyses i vederlagsrapporten. Basishonoraret er fastsat i forhold til arbejdets omfang og karakter samt kravene til bestyrelsesmedlemmernes kompetencer. De aftalte honorarer udbetales kvartalsvis bagud.

Målet er, at bestyrelsesvederlaget skal være konkurrencedygtigt uden at være lønførende. Udgifter til rejse og ophold i forbindelse med bestyrelsesmøder refunderes efter regning.

Bestyrelsesmedlemmernes aftale om bestyrelseshvervet i Gabriel løber et år ad gangen, idet bestyrelsesmedlemmerne årligt er på valg på Gabriels ordinære generalforsamling. For bestyrelsesmedlemmerne gælder der ikke særlige opsigelsesvilkår, herunder en godtgørelse i forbindelse med udtræden. I øvrigt gælder der ingen særlige fastholdelses- og fratrædelsesordninger for bestyrelsesmedlemmerne.

Direktionens vederlag

Direktionen aflønnes med en fast og en variabel del. Der gives ikke aktiebaseret aflønning, grundet direktionens ejerandel i Gabriel. Det er bestyrelsens holdning, at incitamentsaflønning, 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.

Fast løn, pension og personalegoder

Den faste løn består af en gage, som reguleres årligt, samt pensionsbidrag og øvrige sædvanlige ikke-kontante personalegoder. Direktionen er omfattet af Gabriels sædvanlige pensions- og forsikringsordning, og det arbejdsgiverbetalte pensionsbidrag for direktionen er 12%. Ved øvrige sædvanlige ikke-kontante personalegoder forstås firmabil, bredbåndsoptagelse i hjemmet, mobiltelefon, avisabonnement, uddannelse mv. Værdien af aflønningen oplyses i vederlagsrapporten.

Direktionen oppebærer ikke honorar for bestyrelsesposter og udvalgsarbejde i Gabriels datterselskaber.

Incitamentsaflønning

Direktionen kan udover den faste løn opnå en variabel aflønning i form af en årlig kontant variabel bonus. KPI'erne for direktionen fastsættes årligt af bestyrelsens formandskab i forbindelse med budgetprocessen og gælder for det følgende regnskabsårs tildelinger.

Fælles for de fastlagte KPI'er er, at de er tæt relateret til de mål, som er retningsgivende for Gabriels strategi – både på kort og lang sigt. Ved at skabe tæt sammenhæng mellem KPI'erne for direktionens variable aflønning og Gabriels strategi, sikres det, at vederlagspolitikken, herunder særligt direktionens

variable aflønning, effektivt bidrager til opfyldelsen af Gabriels langsigtede interesser og værdiskabelse og de relevante mål herfor. Indfrielsen af Gabriels overordnede strategi bidrager ligeledes til at styrke Gabriels bæredygtighed, da forretningsstrategien blandt andet skal konsolidere den stabile kerneforretning og udvikle nye produkter, som sikrer Gabriels fortsatte vækst.

Udbetaling af bonus kan ske i det omfang direktionen realiserer fastlagte KPI'er vedrørende Gabriels finansielle resultater i forhold til:

- Budgetopfyldelse
- Vækst i omsætning og resultat før skat

Bonusudbetaling kan i det enkelte regnskabsår højst udgøre et beløb svarende til 3-4 månedslønninger for hvert af direktionsmedlemmerne. Målbareheden i forhold til de fastlagte KPI'er efterprøves årligt af Gabriels revisor, som led i revisionen af årsrapporten.

Opsigelsesvilkår

Direktionsmedlemmernes direktørkontrakter skal være tidsubegrænsede og uden særlige fratrædelsesordninger, og direktionens medlemmer kan opsige ansættelsesforholdet med 6 måneders varsel, og Gabriel kan opsige ansættelsesforholdet med 12 måneders varsel.

Vederlagsrapporten vil indeholde oplysninger om eventuelle aftalte fratrædelsesgodtgørelser/kompensationer ved frivillig eller ikke-frivillig fratrædelse.

4. Ændringer

Som følge af implementering af Aktionærrettighedsdirektivet i dansk ret offentliggøres og opdateres den hidtil gældende vederlagspolitik, hvorved der skabes størst mulig gennemsigtighed ift. ledelsens vederlag.

Aktionærdirektivet fastsætter blandt andet kravene til et børsnoteret selskabs vederlagspolitik og aflæggelse af vederlagsrapport, herunder offentliggørelse heraf. De nye regler træder i kraft den 10. juni 2019 og erstatter blandt andet selskabslovens hidtidige § 139 om retningslinjer for incitamentsaflønning og suppleres, som hidtil, af anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse vedrørende kommunikation om ledelsens vederlag for børsnoterede selskaber.

5. Ikrafttræden og offentliggørelse

Ved vedtagelse af vederlagspolitikken bortfalder de hidtidige gældende retningslinjer for incitamentsaflønning, som har været anført i Gabriel Holding A/S' vedtægter, og slettes dermed formløst. Den til enhver tid gældende vederlagspolitik kan findes på Gabriels hjemmeside www.gabriel.dk

Således vedtaget på den ordinære generalforsamling i Gabriel Holding A/S den 12. december 2019.