

Vederlagsrapport 2021

Periode: 01.01.2021- 31.12.2021



Baggrund

Denne vederlagsrapport giver en samlet oversigt over vederlaget til medlemmerne af bestyrelsen og direktionen i cBrain A/S (CVR-nr. 24 23 33 59) i regnskabsåret 2021 og de fire foregående år.

Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med § 139 b i selskabsloven.

Vederlagsrapporten for 2020 blev godkendt uden bemærkninger ved den vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling d. 21. april 2021. Vederlagsrapporten for 2021 er udarbejdet konsistent med vederlagsrapporten for 2020.

Bestyrelsen og direktionens vederlag i det afsluttende regnskabsår er blevet tildelt i overensstemmelse med cBrains vederlagspolitik, der er godkendt af den ordinære generalforsamling, og som er tilgængelig på cBrains hjemmeside via følgende link: <https://cbrain.dk/vederlagspolitik>.

Vederlagspolitikken

Det overordnede formål med vederlagspolitikken for cBrain er:

- at regulere bestyrelsens aflønning
- at tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen
- at sikre sammenfald mellem direktionens interesser og cBrains og aktionærernes interesser
- at medvirke til at fremme værdiskabelsen i cBrain og dermed understøtte cBrains forretningsstrategi

I henhold til cBrains vederlagspolitik består vederlaget til bestyrelsen og direktionen af følgende elementer:

Bestyrelsen

- Fast honorar

Direktionen

- Fast grundløn
- Andre sædvanlige personalegoder
- Ekstraordinær engangsbonus, som bestyrelsen under særlige omstændigheder kan beslutte at tildele

De faste aflønningskomponenter er primært begrundet i et ønske om at sikre, at cBrain kan tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen på konkurrencedygtige vilkår.

Den variable aflønningskomponent (bonus) skal sikre, at direktionens og aktionærernes interesser er sammenfaldende, ved at en særlig positiv udvikling i forhold til strategien og det forretningsmæssige resultat kan anerkendes. Dermed er værdiskabelse i overensstemmelse med cBrains strategi tillagt høj prioritet.

Vederlagsrapporten

Vederlagsrapporten er opdelt i 6 afsnit, svarende til kravene til vederlagsrapport i selskabsloven §139 b, styk 3:

1. Aflønning fordelt på komponenter
2. Ændringer af løn og information om fuldtidsækvivalenter
3. Aflønning fra virksomheder, som tilhører samme koncern
4. Aktieoptioner og udnyttelse af aktieoptioner
5. Mulighed for at tilbagekræve variabel aflønning
6. Afvigelser fra proceduren omkring vederlagspolitik

1. Aflønning fordelt på komponenter

Nedenstående skema viser aflønning fordelt på komponenter for den øverste ledelse, sammenholdt med selskabets økonomiske udvikling for 2021 og de fire foregående år.

1.000 kroner	2021	2020	2019	2018	2017
Udvalgte hoved- og nøgletal					
Omsætning	154.662	120.120	96.412	83.473	80.570
Ændring	29%	25%	16%	4%	12%
Indtjening før skat (EBT)	38.992	20.099	10.802	3.208	8.578
Ændring	94%	86%	237%	-63%	-21%
Omsætning, eksport	37.285	17.509	13.611	6.493	3.741
Ændring	113%	29%	110%	74%	81%
Omsætning, abonnementer	82.150	63.827	45.659	40.210	32.259
Ændring	29%	40%	14%	25%	28%
Bestyrelse					
Henrik Hvidtfeldt (formand)	150	125	125	125	125
Ændring	20%	0%	0%	0%	0%
Peter Loft	100	75	75	75	75
Ændring	33%	0%	0%	0%	0%
Lisa Herold Ferbing ¹	100	75	75	-	-
Ændring	33%	0%	-	-	-
Mogens Flagsted ²	-	-	-	75	75
Ændring	-	-	-	0%	0%
Per Tejs Knudsen (CEO)	-	-	-	-	-
Ændring	-	-	-	-	-
Thomas Qvist (CTO)	-	-	-	-	-
Ændring	-	-	-	-	-
Direktion³					
Per Tejs Knudsen (CEO)	2.749	2.516	2.010	2.948	3.260
Ændring	9%	25%	-32%	-10%	40%
Thomas Qvist (CTO)	1.725	1.580	1.260	1.727	2.510
Ændring	9%	25%	-27%	-31%	68%

¹ Indtrådt i bestyrelsen i april 2019

² Udtrådt af bestyrelsen i april 2019

³ Vederlag til direktionen udgøres alene af fast vederlag. Ikke monetære løngoder er ikke indregnet da de er ubetydelige

Vederlagsudvalget har efter interview med direktion vurderet, at vederlaget til direktionen motiverer og bidrager til at fastholde direktionen. Endvidere konstaterer vederlagsudvalget, at det har bidraget til at fremme selskabets værdiskabelse henset til bl.a. selskabets økonomiske udvikling.

Det er endvidere vederlagsudvalgets vurdering, at bestyrelsens vederlag er tilstrækkeligt til at motivere, fastholde og tiltrække kvalificerede medlemmer af bestyrelsen.

Medlemmerne af direktionen er begge hovedaktionærer i selskabet, hvorfor der her igennem er sikret sammenfald mellem direktionens og aktionærernes interesser herunder ikke mindst fokus på selskabets langsigtede resultater. At direktionen er hovedaktionærer betyder samtidig, at honoreringsmodellem for direktionen kan holdes meget simpel.

Der anvendes ikke variabel aflønning med resultatkræfter, hvorfor der ikke kan gives oplysninger om, hvordan resultatkræfter er anvendt.

2. Ændringer af løn og information om fuldtidsækvivalenter

Lønudvikling og ændringer af løn for den øverste ledelse fremgår af skemaet under afsnit 1.

Nedenstående skema viser aflønning af fuldtidsækvivalenter af andre ansatte i aktieselskabet end ledelsesmedlemmer. cBrain beskæftiger en række medarbejdere på deltid, som indgår forholdsmæssigt i relation til antal medarbejdere og lønsum.

1.000 kroner	2021	2020	2019	2018	2017
Fuldtidsækvivalenter					
Antal medarbejdere ex. ledelse	134	115	95	96	82
Ændring	17%	21%	-1%	17%	12%
Samlet lønsum ex. ledelse	89.956	74.741	59.763	59.202	52.076
Ændring	20%	25%	1%	14%	13%
Gennemsnitlig aflønning pr medarbejder	671	650	629	617	635
Ændring	3%	3%	2%	-3%	1%

3. Aflønning fra virksomheder, som tilhører samme koncern

Der er ingen i den øverste ledelse, som modtager aflønning fra koncernforbundne selskaber.

4. Aktieoptioner og udnyttelse af aktieoptioner

Der er ingen i den øverste ledelse, som har aktieoptioner og/eller har udnyttet disse.

5. Mulighed for at tilbagekræve variabel aflønning

Der er ingen variabel aflønning af den øverste ledelse og dermed heller ikke mulighed for at tilbagekræve variabel aflønning.

6. Afvigelser fra proceduren omkring vederlagspolitik

Der er ingen afvigelser fra proceduren omkring vederlagspolitikken.

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for cBrain A/S for regnskabsåret 2021.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b.

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik, der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling og er uden væsentlig fejlinformation og mangler, uanset og disse skyldes besvigelser eller fejl.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på selskabets ordinære generalforsamling.

København, den 24. februar 2022

Bestyrelse

Henrik Hvidtfærd
Formand


Peter Loft


Lisa C. Herold Ferbing


Per Tejs Knudsen
CEO


Thomas Qvist
CTO

Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Til aktionæerne i cBrain A/S

Ledelsen er i henhold til selskabslovens § 139 b ansvarlig for udarbejdelse af en vederlagsrapport i overensstemmelse med den på generalforsamlingen vedtagne vederlagspolitik.

Vores konklusion om revision af koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke vederlagsrapporten, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om vederlagsrapporten.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for 2021 er det dog i henhold til selskabslovens § 147 vores ansvar at påse, at oplysninger i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3 fremgår af selskabets vederlagsrapport for 2021.

Vi har ikke fundet anledning til at påpege mangler i de angivne oplysninger i vederlagsrapporten for 2021.

Hellerup, den 24. februar 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Rene Otto Poulsen
statsautoriseret revisor
mne26718



Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne32802

cBrain A/S

Dampfærgevej 30, 2
2100 København Ø
Danmark

Telefon (+45) 7216 1811

www.cbrain.com

info@cbrain.com

CVR-nr. 24 23 33 59