

Vederlagsrapport 2022

Periode: 01.01.2022-31.12.2022



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 2022 og de fire foregående år.

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

Vederlagsrapporten for 2021 blev godkendt uden bemærkninger ved den vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling d. 21. april 2022. Vederlagsrapporten for 2022 er udarbejdet konsistent med vederlagsrapporten for 2021.

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
- Diskretionær bonus, som bestyrelsen 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 diskretionær 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.

cBrains opsigelsesvarsel overfor direktionen kan ikke overstige 12 måneder, og direktionsmedlemmernes opsigelsesvarsel overfor cBrain kan normalt ikke overstige 6 måneder. En eventuel fratrædelsesgodtgørelse til direktionen, herunder som følge af ændringer i selskabets ejerstruktur, kan maksimalt udgøre et halvt års månedsløn.

Vederlagsrapporten

Vederlagsrapporten er opdelt i 6 afsnit, svarende til kravene til vederlagsrapport i selskabsloven § 139 b, stk. 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 bestyrelsen og direktionen, sammenholdt med selskabets økonomiske udvikling for 2022 og de fire foregående år.

T.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
Udvalgte hoved- og nøgletal					
Omsætning	187.924	154.662	120.120	96.412	83.473
Ændring	22%	29%	25%	16%	4%
Indtjening førskat (EBT)	48.928	38.992	20.099	10.802	3.208
Ændring	25%	94%	86%	237%	-63%
Bestyrelseshonorar					
Henrik Hvidtfeldt (formand)	150	150	125	125	125
Ændring	0%	20%	0%	0%	0%
Peter Loff	100	100	75	75	75
Ændring	0%	33%	0%	0%	0%
Lisa Herold Ferbing ¹	100	100	75	75	-
Ændring	0%	33%	0%	-	-
Mogens Flagsted ²	-	-	-	-	75
Ændring	-	-	-	-	0%
Per Tejs Knudsen (CEO)	-	-	-	-	-
Thomas Qvist (CTO)	-	-	-	-	-
Direktionens vederlag³					
Per Tejs Knudsen (CEO)					
Fast vederlag	2.111	2.111	2.010	2.010	2.010
Variabelt vederlag	886	638	506	0	938
	<u>2.997</u>	<u>2.749</u>	<u>2.516</u>	<u>2.010</u>	<u>2.948</u>
Ændring	9%	9%	25%	-32%	-10%
Thomas Qvist (CTO)					
Fast vederlag	1.323	1.323	1.260	1.260	1.260
Variabelt vederlag	571	402	320	0	467
	<u>1.894</u>	<u>1.725</u>	<u>1.580</u>	<u>1.260</u>	<u>1.727</u>
Ændring	10%	9%	25%	-27%	-31%

1. Aflønning fordelt på komponenter (fortsat)

Vederlagsudvalget har efter interview med direktionen og vurdering af aflønning for lignende virksomheder vurderet, at vederlaget til direktionen motiverer og bidrager til at fastholde direktionen. Endvidere konstaterer vederlagsudvalget, at aflønningen er i overensstemmelse med den vedtagne vederlagspolitik og, at den har bidraget til at fremme selskabets værdiskabelse henset til bl.a. selskabets økonomiske udvikling og langsigtede resultater. Det variable vederlag til direktionen er ikke kontraktlig fastsat og anvendte KPI'er og nøgletal ved opgørelsen af det variable vederlag varierer fra år til år.

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 resultatkræterier, hvorfor der ikke kan gives oplysninger om, hvordan resultatkræterier er anvendt.

Oplysning om antal af aktier i cBrain A/S:

Antal	2022	2021	2020	2019	2018
Bestyrelse					
Henrik Hvidtfeldt (formand)	8.300	8.300	8.300	8.300	8.300
Lisa Herold Ferbing	0	0	0	0	0
Peter Loft	0	0	0	0	0
Mogens Flagsted	N/A	N/A	N/A	N/A	7.310
Direktion					
Per Tejs Knudsen (CEO)	8.532.000	8.532.000	8.932.000	8.932.000	8.932.000
Thomas Qvist (CTO)	715.945	715.945	1.662.354	1.662.354	1.662.354

2. Ændringer af løn og information om fuldtidsækvivalenter

Lønudvikling og ændringer af løn for direktionen og bestyrelsen 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.

T.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
Fuldtidsækvivalenter					
Antal medarbejdere ex. ledelse	150	134	115	95	96
Ændring	12%	17%	21%	-1%	17%
Samlet lønsum ex. ledelse	104.015	89.956	74.741	59.763	59.202
Ændring	16%	20%	25%	1%	14%
Gennemsnitlig aflønning pr medarbejder	693	671	650	629	617
Ændring	3%	3%	3%	2%	-3%
CEO ratio	4,3:1	4,0:1	4,6:1	3,7:1	5,0:1

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 direktionen eller bestyrelsen som har aktieoptioner og/eller har udnyttet disse.

5. Mulighed for at tilbagekræve variabel aflønning

Der kan i særlige tilfælde foretages clawback (tilbagekrævning) af direktionens variable vederlag, herunder hvis den variable aflønning er udbetalt på baggrund af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være fejlagtige eller vildledende. Der er ikke foretaget tilbagekrævning.

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 2022.

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 23. februar 2022

Bestyrelse

Henrik Hvidtfeldt
Formand

Peter Loft

Lisa C. Herold Ferbing

Per Tejs Knudsen
CEO

Thomas Qvist
CTO

Den uafhængige revisors erklæring på vederlagsrapporten

Til aktionæerne i cBrain A/S

Som aftalt med selskabets bestyrelse har vi undersøgt, om vederlagsrapporten for cBrain A/S for regnskabsåret 2022 indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Bestyrelsens ansvar for vederlagsrapporten

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af vederlagsrapporten i overensstemmelse med selskabslovens § 139 b, stk. 3 og den af generalforsamlingen godkendte vederlagspolitik af 21. april 2021.

Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig for at udarbejde vederlagsrapporten uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd udgivet af International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd samt etiske krav, der er gældende i Danmark.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om vederlagsrapporten på grundlag af vores undersøgelser. Vi har udført vores undersøgelser i overensstemmelse med ISAE 3000 *Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger* og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Som led i vores undersøgelser har vi udført følgende handlinger:

Vi har efterprøvet, om vederlagsrapporten indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3, punkt 1-6 om aflønning af hvert enkelt medlem af bestyrelse og direktion.

Det er vores opfattelse, at de udførte undersøgelser giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at vederlagsrapporten i alle væsentlige henseender indeholder de oplysninger, som er krævet i henhold til selskabslovens § 139 b, stk. 3.

København, 23. februar 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Mikkel Sthyr
statsaut. revisor
mne26693

Henrik Pedersen
statsaut. revisor
mne35456

cBrain A/S

Kalkbrænderiløbskøj 2
2100 København Ø
Danmark

Telefon (+45) 7216 1811
www.cbrain.com
info@cbrain.com

CVR-nr. 24 23 33 59