

Vederlagsrapport 2021

BRØNDBYERNES I.F. FODBOLD A/S

CVR: 83 93 34 10

1. Aflønning af bestyrelse og direktion

1.1 Aflønnings formål

Den samlede vederlæggelse af Selskabets bestyrelse og direktion skal på den ene side være forsvarlig set i relation til Selskabets situation og på den anden side være konkurrencedygtig og medvirke til at sikre, at Selskabet kan tiltrække og fastholde kvalificerede bestyrelsesmedlemmer og direktører.

Vederlagspolitikens formål er at fremme værdiskabelsen i Selskabet ved en realisering af Selskabets forretningsstrategi og bæredygtighed og at sikre fælles interesse mellem direktionen, bestyrelsen, Selskabet og aktionærer, således at Selskabets kort- og langsigtede interesser varetages og mål realiseres.

Vederlaget til ledelsen skal fastsættes med henblik på at understøtte en langsigtet værdiskabelse og bæredygtighed for Selskabet og skal være rimeligt henset til ledelsens selvstændige indsats, ansvar og værdiskabelse.

I overensstemmelse med vederlagspolitikken er der udbetalt fast vederlag til bestyrelsesformanden og næstformanden. Der er i 2021 ikke udbetalt engangsvederlag til bestyrelsesmedlemmer.

I overensstemmelse med vederlagspolitikken har direktionen modtaget en fast grundløn, pension og sædvanlige personalegoder samt en variabel løndel i form af en kontant bonus. De anvendte resultatkriterier for direktionens variable løndel er baseret på Selskabets økonomiske og sportslige resultater, der begge er væsentlige forudsætninger i Selskabets strategiske målsætninger. Selskabets sportslige resultater er afgørende for værdiskabelsen på såvel kort som langt sigt. Tilsvarende vil de sportslige resultater indgå som en væsentlig faktor i forhold til aktiekursens udvikling og Selskabets langsigtede resultater. Særligt det forhold, at den resultatafhængige løn supplerer et fast vederlag medfører, at der understøttes et langsigtet økonomisk fundament for Selskabet og det sportslige setup, hvilket har til formål at understøtte et bæredygtigt fundament for Selskabets økonomiske situation.

1.2 Vederlagspolitik

Vederlagspolitikken fungerer som retningslinje for aflønning af bestyrelse og direktion.

Selskabets vederlagspolitik er tilgængelig her: <https://cms.brondby.com/media/ocqnio53/2020-2024-vederlagspolitik-gf-godendt.pdf>

1.3 Vederlagsudvalg

Bestyrelsen for Brøndbyernes I.F. Fodbold A/S har nedsat et vederlagsudvalg. Udvalgets opgaver er:

- Indstilling af vederlagspolitikken (herunder overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning) for bestyrelse og direktion til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse.

- Fremkomme med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med Selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats.
- Overvåge at oplysningerne i årsrapporten om vederlaget til det øverste ledelsesorgan og direktionen er korrekt, retvisende og fyldestgørende.

2. Resume af seneste regnskabsår

Brøndby IF realiserede i 2021 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 83,4 mio. kr., hvilket er i overensstemmelse med det seneste resultat interval, der blev meldt ud i selskabsmeddelelse nr. 12/2021, som var et resultat før skat i niveauet 65 mio. kr. til 95 mio. kr. Oprindeligt forventede Brøndby IF et underskud i niveauet -15 mio. kr. til -35 mio. kr. som offentliggjort i selskabsmeddelelse nr. 2/2021. Dette blev på baggrund af Danmarks mesterskabet 2020/21 og dermed kvalifikation til europæisk gruppespil opjusteret i selskabsmeddelelse nr. 8/2021 til niveauet 35 mio. kr. til 65 mio. kr. og efterfølgende igen opjusteret i selskabsmeddelelse nr. 9/2021 som følge af salget af Jesper Lindstrøm til Eintracht Frankfurt til det nuværende niveau.

Det meget tilfredsstillende resultat på 83,4 mio. kr. før skat er opnået på trods af de omfattende COVID-19-relaterede restriktioner og påbud som igennem store dele af 2021 satte en lang række begrænsninger for Brøndby IF's forretning.

Vederlagsrapporten for 2020 blev fremlagt på selskabets generalforsamling 15. april 2021 til vejledende afstemning. Generalforsamlingen godkendte vederlagsrapporten uden ændringer ved vejledende afstemning.

Der har i 2021 ikke været afvigelser til vederlagspolitikken.

3. Aflønning af bestyrelsen

Bestyrelshonorar (t.kr.)	2021			2020		
	Fast vederlag	Vederlag for ad-hoc opgaver	I alt	Fast vederlag	Vederlag for ad-hoc opgaver	I alt
Jan Bech Andersen (Formand)	300	0	300	285	0	285
Jesper Møller (Næstformand)	225	0	225	214	0	214
Niels Roth	0	0	0	0	0	0
Christian Barrett	0	0	0	0	0	0
Sune Blom	0	0	0	0	0	0
Birgit Aaby	0	0	0	0	0	0
Hermann Haraldsson	0	0	0	0	0	0
Torben Bjørn Christensen	0	0	0	0	0	0
Sten Lerche	0	0	0	0	0	0
Jesper Nygård	0	0	0	0	0	0
I alt	525	0	525	499	0	499

Fast basisvederlag

Generalforsamlingen godkendte 15. april 2021 vederlaget til bestyrelsen, som i 2021 består af et fast basisvederlag på 300.000 kr. til formanden for bestyrelsen og 225.000 kr. til næstformanden for bestyrelsen for perioden 15. april 2021 til 31. marts 2022. De øvrige bestyrelsesmedlemmer modtager ikke vederlag.

Ad hoc-vederlag

Bestyrelsesmedlemmer kan tildeles et ekstraordinært honorar i et eller flere regnskabsår for at honorere en ekstraordinær eller særligt påskønnet indsats for selskabet. Ekstraordinært honorar godkendes af generalforsamlingen.

Variabel aflønning

Bestyrelsesmedlemmer modtager ikke variabel aflønning.

Fratrædelsesgodtgørelse

Bestyrelsesmedlemmer modtager ikke fratrædelsesgodtgørelse.

Den samlede pakke for bestyrelsesmedlemmer er vurderet af bestyrelsen til at være konkurrencedygtig i forhold til at tiltrække og fastholde kvalificerede bestyrelsesmedlemmer. Dette underbygges af den passende løbende udskiftning der historisk har været i bestyrelsen. Selskabets bestyrelse vurderer årligt om den samlede pakke for selskabets bestyrelsesmedlemmer fortsat er konkurrencedygtig.

4. Aflønning af direktionen

Beløb i TDKK	Årlig Kontantbaseret					Ratio	
	Fast grundløn	incitamentsordning	Warrants	Pension	I alt	Ratio fast løn	variabel løn
2021							
Adm. Direktør - Ole Palmå	1.655	1.017	0	187	2.859	64%	36%
Fodbolddirektør - Carsten V. Jensen	2.822	1.548	-	-	4.370	65%	35%
Total	4.477	2.564	0	187	7.228		
2020							
Adm. Direktør - Ole Palmå	1.593	369	2	178	2.142	83%	17%
Fodbolddirektør - Carsten V. Jensen	2.402	-	-	-	2.402	100%	0%
Total	3.994	369	2	178	4.544		

Ikke-kontante medarbejdergoder

Medlemmer af direktionen modtager sædvanlige ikke-kontante medarbejdergoder såsom helbredsforsikring, avis, telefon og internet i henhold til kontrakt. Beløbene er af uvæsentlig karakter og er derfor ikke medtaget i oversigten.

Årlig kontantbaseret incitamentsordning

	Vægtning	Parameter	Mål opfyldelse	Beløb (tDKK)
Ole Palmå	50%	Økonomisk nøgletal	Opfyldt	767
	50%	Sportslige resultater	Opfyldt	250
Carsten V. Jensen	50%	Økonomisk nøgletal	Opfyldt	748
	50%	Sportslige resultater	Opfyldt	800

Warrants

Warrants

Der er tildelt følgende Warrants pr. 31. december 2021:

	Antal warrants	Dagsværdi på tildelings- tidspunkt	Udnyttelses- kurs	
Søren Vadmand	258.295	20.861	1,50	(udløber 04-10-2021)
Ole Palmå	658.078	27.485	1,14	(udløber 07-04-2022)
Tildelt pr. primo 2021	916.373	48.346		
Søren Vadmand	-258.295	-20.861		
Udløbet i 2021, ej udnyttet	-258.295	-20.861		
Tildelt i 2021	0	0		
I alt aktive tildelte Warrants ultimo 2021	658.078	27.485		

Pr. 31. december 2021 kan 658.078 warrants udnyttes.

Ingen af de tildelte warrants er udnyttet i 2021.

For warrants tildelt i 2017 til Ole Palmå er værdien (før korrektion for udvanding) af de tildelte warrants beregnet på tildelingstidspunktet ved anvendelse af Black-Scholes-modellen og med udgangspunkt i udnyttelsesprisen på 1,14 kr. per aktie a nominelt 0,50 kr., en aktiekurs på 0,59 kr. og en dividendepolitik på 0 kr. per aktie per år. De tildelte warrants er sket i henhold til ansættelseskontrakt.

For Warrants tildelt i 2016 til Søren Vadmand, er værdien (før korrektion for udvanding) af de tildelte warrants beregnet på tildelingstidspunktet ved anvendelse af Black-Scholes-modellen, og med udgangspunkt i udnyttelsesprisen på 1,5 kr. per aktie a nominelt 0,50 kr., en aktiekurs på 0,95 kr. og en dividendepolitik på 0 kr. per aktie per år.

Udnyttelsen er betinget af modtagerens fortsatte ansættelse i Selskabet, hvorfor retten til warrants bortfalder uden kompensation ved dennes fratræden, såfremt modtageren selv opsiger stillingen eller bliver opsagt af Selskabet grundet misligholdelse af ansættelsesforholdet. Såfremt Selskabet opsiger modtageren, uden at dette skyldes dennes forhold, bevarer modtageren dog retten til at udnytte warrants på de respektive udnyttelsestidspunkter.

Den samlede pakke for medlemmer af direktionen er vurderet af bestyrelsen til at være konkurrencedygtig i forhold til at tiltrække og fastholde kvalificerede medlemmer af direktionen. Dette underbygges af den passende fastholdelse historisk af medlemmer i direktionen. Selskabets bestyrelse vurderer årligt om den samlede pakke for selskabets medlemmer af direktionen fortsat er konkurrencedygtig.

5. Claw Back

Selskabet har i kontrakten med Selskabets direktører indgået aftale om at den variable kontante aflønning sker i henhold til finansielle oplysninger som fremgår af et revideret og generalforsamlings-godkendt årsrapport eller at den variable kontante aflønning fastlægges på baggrund af realiserede sportslige resultater. Selskabets vederlagspolitik indgår som et tillæg til de indgåede kontrakter med Selskabets direktører, og som anført i vederlagspolitikken har selskabet ret til, i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønde, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. Der har ikke været gjort brug af muligheden for at tilbagekræve variabelt vederlag i 2021.

6. Overensstemmelse med vederlagspolitik

Aflønning af bestyrelse og direktion i 2021 er i overensstemmelse med Selskabets vederlagspolitik.

7. Fem års sammenligning af vederlag og Selskabets resultater

Bestyrelsen (tDKK)		2021	2020	2019	2018	2017
Jan Bech Andersen*	Honorar	300	285	300	75	0
	Udvikling	5%	-5%	300%	0%	
Jesper Møller	Honorar	225	214	225	300	300
	Udvikling	5%	-5%	-25%	0%	
Niels Roth	Honorar	0	0			
	Udvikling	0%	0%	0%	0%	0
Christian Barrett	Honorar	0	0	0	0	18
	Udvikling	0%	0%	0%	-100%	
Sune Blom	Honorar	0	0	0	0	18
	Udvikling	0%	0%	0%	-100%	
Birgit Aaby	Honorar	0	0			
	Udvikling	0%	0%	0%	0%	0
Hermann Haraldsson	Honorar	0	0			
	Udvikling	0%	0%	0%	0%	0
Torben Bjørn Christensen	Honorar	0	0	0		
	Udvikling	0%	0%	0%	0%	0
Sten Lerche	Honorar	0	0	0	0	18
	Udvikling	0%	0%	0%	-100%	
Jesper Nygård	Honorar	0	0	0	0	0
	Udvikling	0%	0%	0%	0%	0
Total		525	499	525	375	354
		5%	-5%	40%	6%	0%

Beregning af udvikling på personniveau er baseret på annualiserede tal

* Jan Bech Andersen var i 2018 bestyrelsesmedlem. Jan Bech Andersen har siden 2019 været bestyrelsesformand

Direktionen (tDKK)		2021	2020	2019	2018	2017
Ole Palmå*	Samlet løn	2.859	2.140	2.179	2.267	1507
	Udvikling	34%	-2%	8%	50%	0%
Carsten V. Jensen**	Samlet løn	4.370	2.402	1.204		
	Udvikling	82%	-5%	0%	0%	0%
Total		7.229	4.542	3.383	2.267	1.507
		59%	34%	49%	50%	0%

Beregning af udvikling på personniveau er baseret på annualiserede tal

*Ole Palmå tiltrådte 1. april 2017 som kommerciel direktør. 10. juli 2019 blev Ole Palmå udnævnt til administrerende direktør

**Carsten V. Jensen tiltrådte 10. juli 2019

tDKK	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsætning i alt	290.004 156%	113.262 -35%	175.140 -6%	185.660 26%	146.960
Resultat af transferaktiviteter	18.541 -330%	-8.057 -75%	-32.515 -207%	30.425 -589%	-6.228
Årets resultat	83.418 -423%	-25.853 -67%	-78.697 -859%	10.367 -142%	-24.792
Gennemsnitlig antal ansatte	157 11%	142 -7%	152 5%	145 8%	134
Gennemsnitsløn per ansat*	706 8%	651 -6%	696 4%	666 7%	621

**Eksklusiv bestyrelse og direktion*

8. Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt vederlagsrapporten for regnskabsåret 2021 for Brøndbyernes I.F. Fodbold A/S.

Vederlagsrapporten aflægges i overensstemmelse med Selskabslovens § 139 b.

Vederlagsrapporten indstilles til vejledende afstemning på generalforsamlingen.

Brøndby, 3. marts 2022

Bestyrelse

Jan Bech Andersen
Formand

Jesper Møller
Næstformand

Birgit Aaby-Bruun

Sten Lerche

Hermann Haraldsson

Torben Bjørn Christensen

Christian Barret

Niels Roth

Sune Blom

Jesper Nygård

9. Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Den uafhængige revisors udtalelse om vederlagsrapporten

Til aktionærerne i Brøndbyernes I.F. Fodbold 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 årsregnskabet omfatter ikke vederlagsrapporten, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om vederlagsrapporten.

I tilknytning til vores revision af 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, 3. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Thomas Baunkjær Andersen

statsautoriseret revisor

mne35483

Kristian Pedersen

statsautoriseret revisor

mne35412