



GENERALFORSAMLING 2013

19. april 2013

DAGSORDEN



1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 2,50 pr. aktie i udbytte for 2012.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a. Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
 - b. Ændring i vedtægternes pkt. 7.1.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisorer.
8. Eventuelt.



BESTYRELSENS BERETNING V. BESTYRELSESFORMAND NIELS K. AGNER

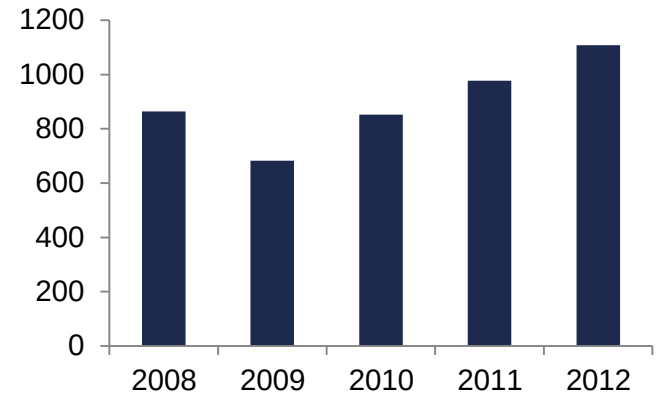




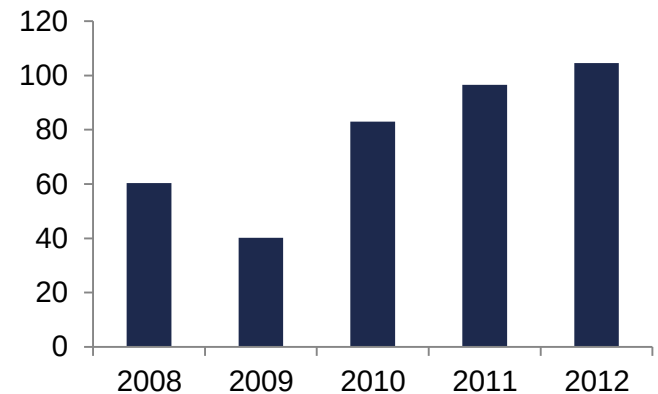
HØJDEPUNKTER – KONCERNEN

- Omsætningen passerede for første gang milliarden – vækst på 13,5% til DKK 1.109 mio.
 - Større volumener, styrket salg og markedsføring
 - Produceret mere og solgt mere
- EBITDA rundede for første gang DKK 100 mio. og endte på DKK 104,6 mio.
- Overskudsgraden blev 9,4%
- Fremgangen i indtjeningen skyldes:
 - Højere aktivitetsniveau i 2012
 - Øget effektivitet på tværs af hele Koncernen
 - Optimering af produktmikset
 - Nedbringelse af omkostninger ved flytning af løntung produktion ud af Danmark
- EBIT blev DKK 58,1 mio. – vækst på 10,1%
- Resultat før skat og minoriteter steg 21,4% til DKK 41,6 mio. – ny rekord for SP Group
- Opjusteringen af forventningerne til året holdt

Omsætning i DKK mio.



Driftsindtjening (EBITDA) i DKK mio.

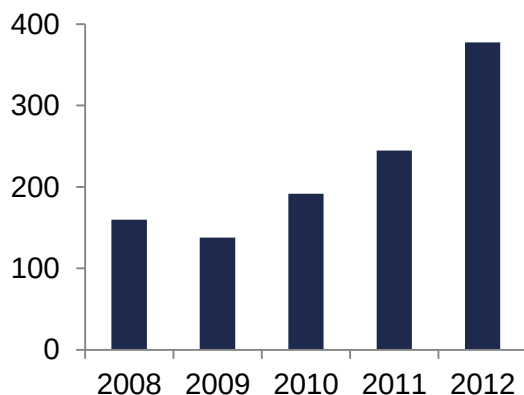


FOKUSOMRÅDER (1)

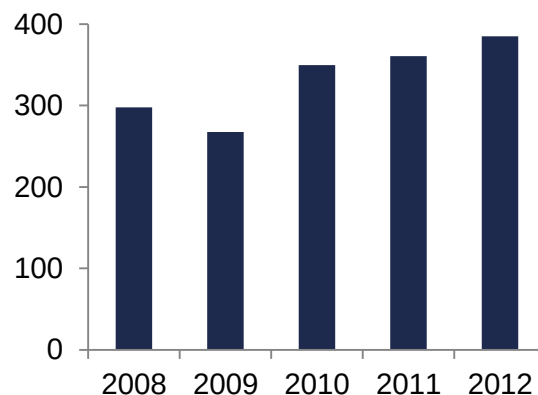


- Afsætning af plast og overfladebelægning steg til stort set alle industrier
- Stigning på 54% i salg til cleantech svarende til 34% af SP Groups omsætning
- Healthcare salget steg godt 6% - udgør 35% af SP Groups omsætning
- Salget til kunder i fødevarerrelaterede industrier steg med +16% svarende til mere end 15% af SP Groups salg
- Salg til olie- og gasindustrien på godt 1% - på længere sigt høje forventninger

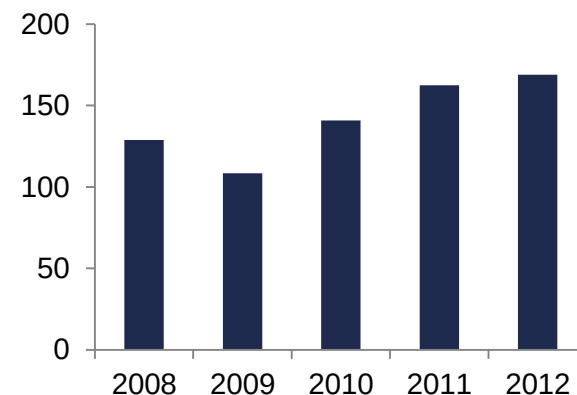
Omsætning til cleantech produkter i DKK mio.



Omsætning i healthcare produkter i DKK mio.



Omsætning til fødevarerrelaterede industrier i DKK mio.



FOKUSOMRÅDER (2)



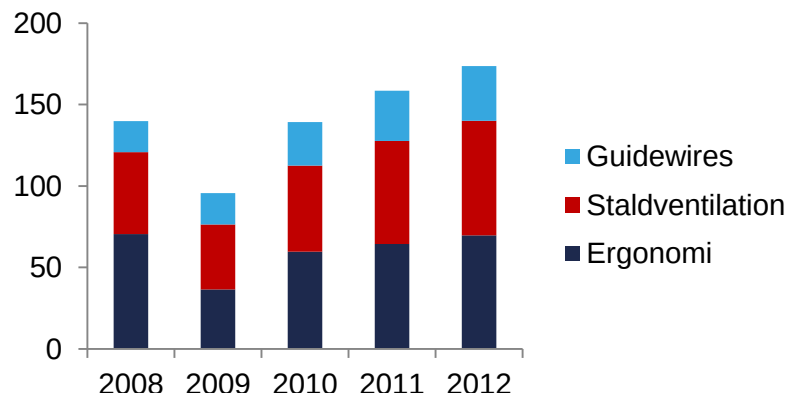
- Fortsat fokus på egne varemærker og internationalisering
- Salget af produkter under egne varemærker steg knap 10% til DKK 175 mio.
- Internationaliseringen af SP Group fortsatte – dog i et lavere tempo
 - Salg i Danmark steg med 22%
 - Internationalt salg steg med 5%
- Salget uden for Danmark beløb sig til mere end en halv milliard DKK eller 46% af SP Groups omsætning – forventes at stige fremover

ERGOMAT®

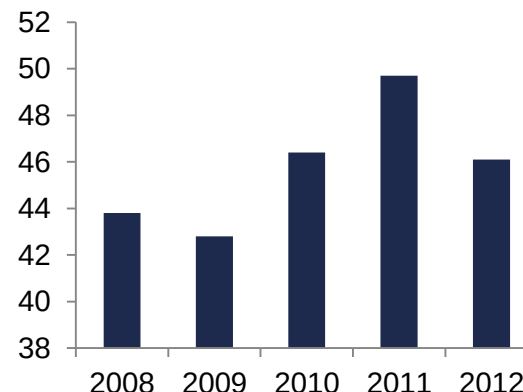
DURASTRIPE



Omsætning egne varemærker i DKK mio.



Internationalt salg i %

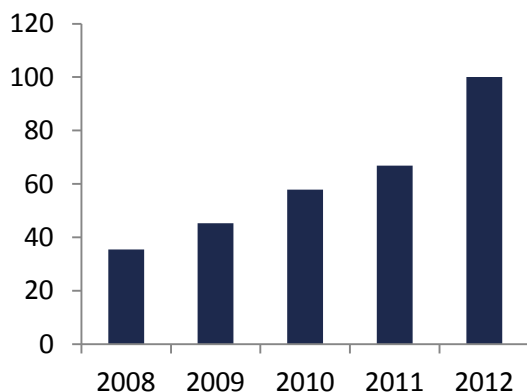




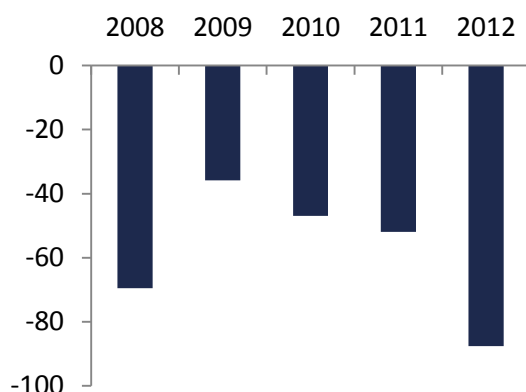
PENGESTRØMME

- Pengestrømme fra driften voksede til godt DKK 100 mio.
- Pengestrømme til investeringer blev DKK 88 mio.
- Pengestrømme fra finansiering blev ca. DKK 1 mio.
- Forbedring af likviditeten med DKK 13 mio.
- Forsvarligt kapitalberedskab i forhold til selskabets drift og planer
- Likviditeten tilstrækkelig til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser

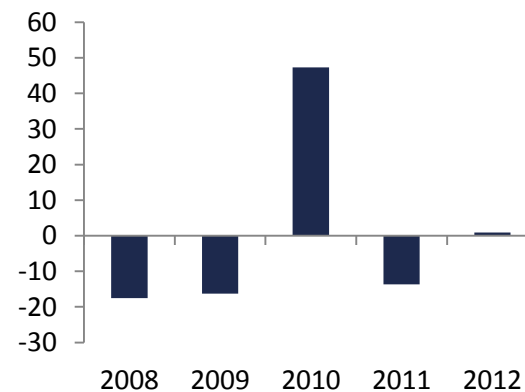
Pengestrømme fra driften i DKK mio.



Pengestrømme fra investering i DKK mio.



Pengestrømme fra finansiering i DKK mio.



INVESTERINGER



- 2012 stort investeringsår – største nogensinde med DKK 121 mio. i maskiner og fabrikker samt køb af immaterielle aktiver med DKK 6 mio.
- Flytning af mere produktion fra Danmark til Polen
- Udvidelse af sprøjtestøbefabrik til medico produktion i Polen i 2012
- Ibrugtagning af vakuumformningsfabrik i Polen i 2012
- Installation og indkøring af to nye store vakuumanlæg i Danmark
- Udvidelse af PUR produktionen i Kina (Tinby) i 2012
- Køb af en ejendom, som tidligere var operationelt leaset
- Etablering af PUR produktion i USA i 2013 (Ergomat)



STRATEGISK UDVIKLING



- Investeringer udtryk for fortsat effektivisering og automatisering af produktionen
- Forventning om at udnytte ekstra kapacitet, som bygges op
- Tro på fremtiden
- Fortsat skabe fremgang ved at:
 - Sætte kunderne i fokus
 - Bruge kreativiteten
 - Øge effektiviteten
 - Reducere omkostningerne
 - Flytte løntung produktion ud af Danmark
 - Opdyrke nye markeder og kunder





HOVEDTAL FOR 2012 V. ADM. DIREKTØR FRANK GAD





4. KVARTAL 2012 – KONCERNEN

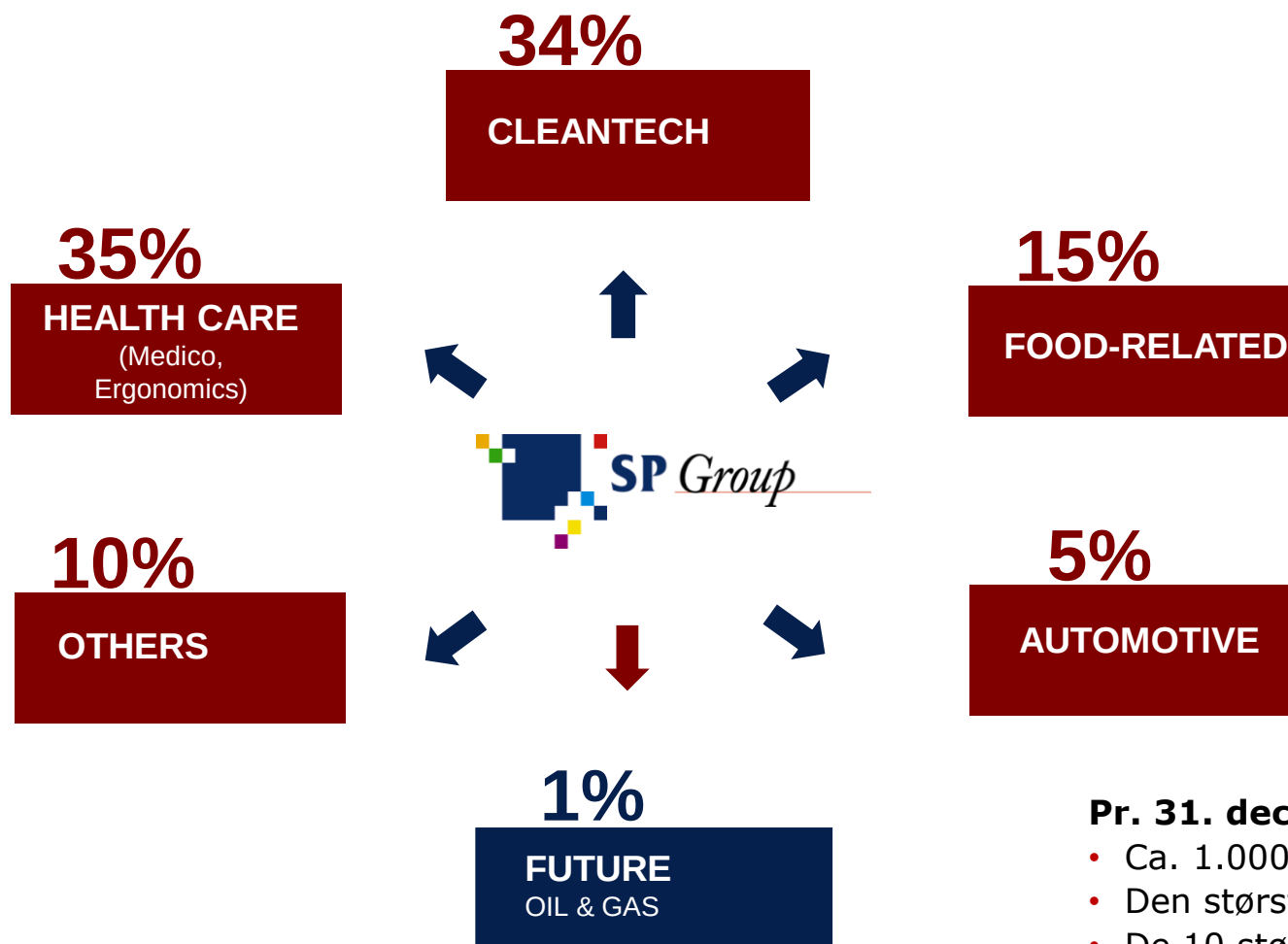
DKK mio.	4. kv. 2012	4. kv. 2011	2012	2011
Nettoomsætning	285,9	250,3	1.108,5	976,8
EBITDA	30,3	24,4	104,6	96,5
EBIT	18,5	13,1	58,1	52,8
Resultat før skat og minoriteter	13,3	8,6	41,6	34,3
Egenkapital inkl. minoriteter			240,1	205,6
Pengestrømme fra driften	60,6	66,9	100,1	66,9
Pengestrømme fra investering	20,0	-11,7	-87,6	-51,9
Pengestrømme fra finansiering	-42,0	-7,6	0,9	-13,7
Ændring i likviditet	38,6	47,6	13,4	1,3
NIBD			395,4	355,0
Soliditet			28,7	26,7

KONCERNENS HOVEDTAL 2012



DKK mio.	2012	2011	2010	2009	2008
Nettoomsætning	1.108,5	976,8	851,9	681,9	863,7
EBITDA	104,6	96,5	83,0	40,2	60,3
EBIT	58,1	52,8	41,7	-1,0	17,0
Resultat før skat og minoriteter	41,6	34,3	28,8	-14,5	-14,9
Egenkapital inkl. minoriteter	240,1	205,6	190,7	159,7	170,5
Pengestrømme fra driften	100,1	66,9	57,8	45,3	35,4
Pengestrømme fra investering	-87,6	-51,9	-46,9	-35,8	-69,5
Pengestrømme fra finansiering	0,9	-13,7	47,3	-16,3	-17,5
Ændring i likviditet	13,4	1,3	58,2	-6,8	-51,6
NIBD	395,4	355,0	367,4	376,9	393,4
Soliditet	28,7	26,7	25,7	23,7	24,1

SALG FORDELT PÅ INDUSTRISEGMENTER



Pr. 31. december 2012:

- Ca. 1.000 kunder i alt
- Den største kunde udgør 12%
- De 10 største kunder udgør 54%
- De 20 største kunder udgør 67%

PLACERING AF SP GROUPS LOKATIONER



Produktion og salg

Danmark (6)

Polen (6)

Kina (2)

Brasilien (1)

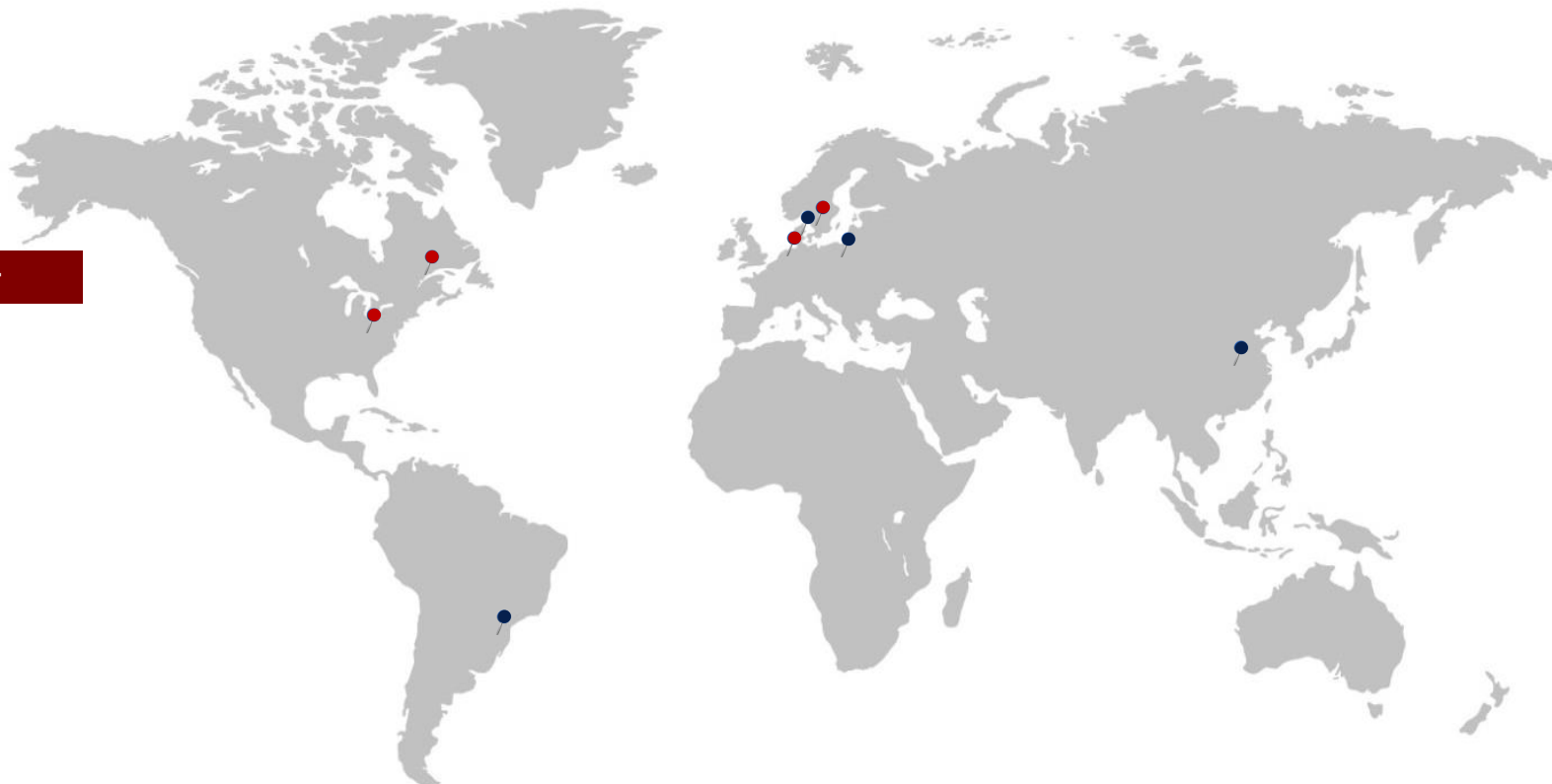
Salgsselskaber

Holland (1)

Sverige (1)

USA (1)

Canada (1)



INTERNATIONALISERING



DKK mio.	2005	2012	2015
Andel af salget i udlandet	37%	46%	~60%
Andel af medarbejdere i udlandet, gns.	23%	57%	~75%
Antal fabrikker i udlandet	2	9	~10
Antal fabrikker i alt	18	15	16



Logomåtter

OPFØLGNING PÅ UDMELDTE FORVENTNINGER



Forventninger senest udmeldt 2. november 2012

Realiseret 2012

Omsætning på DKK 1.050 – 1.100 mio.	blev DKK	1.108,5 mio.
-------------------------------------	----------	--------------

Resultat før skat og minoriteter på DKK 40-45 mio.	blev DKK	41,6 mio.
--	----------	-----------

Cash flow fra driften, der overstiger årets investering og afdrag på lang gæld	blev CFFO	100,1 mio.
	CFFI	-87,6 mio.
	CFFF	0,9 mio.
	CF	13,4 mio.

Andre mål, der blev opnået:

EBIT-margin > 5,0%	blev	5,2%
--------------------	------	------

NIBD/EBITDA mellem 3 og 4	blev	3,8
---------------------------	------	-----

Soliditet mellem 20-35%	blev	28,7%
-------------------------	------	-------



BELÆGNING I HOVEDTAL OG FORVENTNINGER

2012 i hovedtræk

- Omsætningen steg 53,0% til DKK 212,4 mio.
– højere end forventet
- EBITDA steg fra DKK 13,6 mio. til DKK 38,4 mio. – positivt påvirket af en række projekter
- Øget aktivitet skyldes øget afsætning til kunder i healthcare-, cleantech samt olie- og gasindustrien
- Accoat fortsætter markedsføringsindsatsen over for kunder i olie- og gasindustrien i USA, Brasilien, Rusland og Europa

Forventninger til 2013

- Lavere omsætning
- EBITDA lavere end i 2012

Udvikling i Belægning 2010-2012

DKK mio.	2012	2011	2010
Nettoomsætning	212,4	138,8	133,9
EBITDA	38,4	13,6	15,3
EBIT	29,7	3,5	8,5
Samlede aktiver	124,4	112,7	122,2
Medarb., gns.	73	63	63





Plastvirksomhederne omfatter:

- Sprøjtestøbning (SP Moulding og SP Medical)
- Vakuum (Gibo Plast)
- PUR (Ergomat, Tinby og TPI Polytechnik)

2012 i hovedtræk:

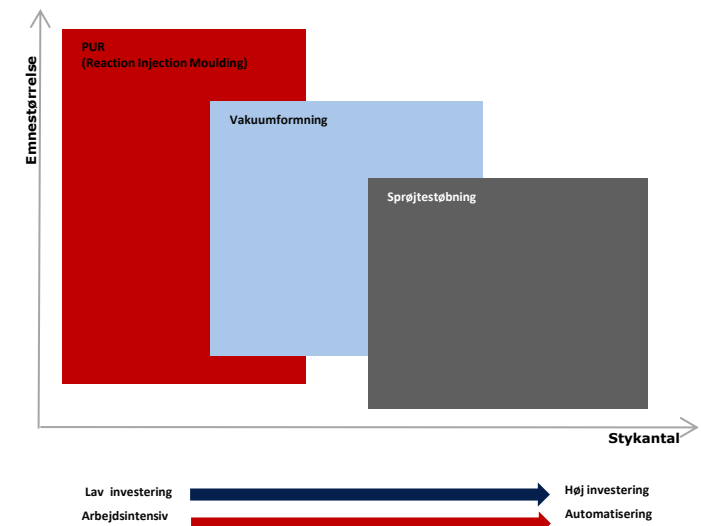
- Omsætningen steg 7,6% til DKK 907,8 mio.
- Salget voksede til alle kundegrupper og fra alle tre teknologier (sprøjtestøbning, vakuum og PUR)
- EBITDA blev DKK 78,2 mio. – tilbagegang på 13,6% i forhold til 2011, som var hidtil bedste

Forventninger til 2013:

- Vækst i omsætning og indtjening
- Forventet udbygning af aktiviteterne i Polen, Kina, USA og Danmark

Udviklingen i Plast 2010-2012

DKK mio.	2012	2011	2010
Nettoomsætning	907,8	843,5	733,1
EBITDA	78,2	90,5	74,5
EBIT	43,2	58,9	41,1
Samlede aktiver	720,2	662,6	617,0
Medarb., gns.	977	927	823





2012 i hovedtræk

- En række nye løsninger betød stigning i aktiviteten og salg af mange nye sprøjtestøbeforme – men indtjeningen faldt – primært i Kina

SP Moulding

- Pæn tilgang af en række nye industrikunder i Europa, Amerika og Asien
- Vækst hos de eksisterende kunder i Europa og Amerika

SP Medical

- En række nye aftaler med såvel nye som eksisterende kunder i medico industrien
- Indretningen og indkøringen af ny sprøjtestøbefabrik i Polen til produktion af medico produkter





2012 i hovedtræk

Ergomat

- Pæn vækst i salg af ergonomiske måtter og afstribningsproduktet DuraStripe® på stort set alle markeder globalt

Tinby

- Markant vækst hos kunder i den grafiske branche, i cleantech industrien samt i isoleringsbranchen
- Udvidet produktion i Kina af PUR-komponenter til cleantech industrien
- Udskudt etablering af produktion i USA på ubestemt tid pga. ændrede markedsforhold

TPI

- Investeringslyst i Østeuropa i nye store staldanlæg





2012 i hovedtræk

- Årets resultat er betydeligt lavere end forventet ved årets begyndelse
- Ny daglig ledelse
- Aktiviteten faldt en smule
- Udbygning af aktiviteterne i Polen og overflytning af en række maskiner og produktioner til Polen
- Udvikling af nye projekter og løsninger for kunder i cleantech industrien
- Investering i ny teknologi, der muliggør produktion af meget store plastemner (4,2m x 2,5m x 1,0m)
- Kraftig tilpasning af organisationen i Skjern



BESTYRELSENS BERETNING
V. BESTYRELSESFORMAND
NIELS K. AGNER



UDBYTTE FOR 2012



Udbyttepolitik

- Overskud skal anvendes til at styrke selskabets finansielle position og finansielle tiltag, der kan medvirke til at skabe lønsom vækst
- Bestyrelsen vil foreslå udbytte til aktionærerne eller overveje tilbagekøb af aktier, når den netto rentebærende gæld er reduceret til under 4 gange EBITDA, og når resultatet før skat og minoriteter stabilt udgør minimum 5% af omsætningen og soliditeten er over 25%

Forslag til udbytte for 2012

- Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte på DKK 2,50 pr. aktie, svarende til DKK 5 mio.

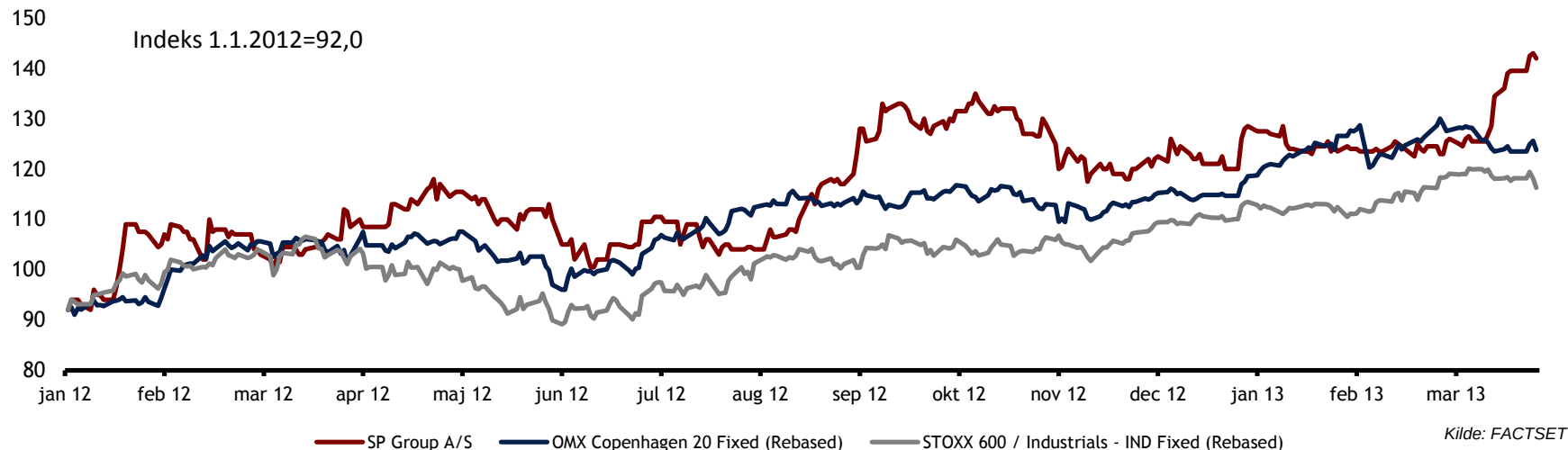
Forudsætninger

- NIBD udgjorde ved udgangen af 2012 3,8 gange årets EBITDA
- EBIT udgjorde 5,2% af omsætningen i 2012
- Soliditeten var mere end 25%

AKTIEKURSUDVIKLING



Udvikling i aktiekursen 1. januar til 31. marts 2013



- Aktiekapital på DKK 20,24 mio.
- Alle aktier har samme rettigheder
- Aktien gav et afkast på 34,1% inkl. udbytte på DKK 2,00 pr. aktie i 2012
- Kursstigningen på SP Group aktien var betydeligt større end den generelle udvikling på NASDAQ OMX Copenhagen
- Udbytte på DKK 2,50 pr. aktie i 2013
- Aktietilbagekøb for DKK 13,0 mio.



- Fastholdelse af nøglemedarbejdere kræver de rigtige løninstrumenter
- Samlet løn til direktionen i 2012 på DKK 5,1 mio.
- Aktiebaserede ordninger cementerer fælles interesse i stigende aktiekurs
- Tildeling af 100.000 warrants til direktion og ledende medarbejdere i 2012
 - Anslået værdi var DKK 758.000
 - Udnytte warrants og tegne aktier i 2015-2018 i SP Group
- Bemyndigelse til nyt program med tildeling af 200.000 warrants til direktion og ledende medarbejdere

Warrant-programmer pr. 31. december 2012 :

Tildelingsår	Personer	Warrants
2012	24	100.000
2011	23	100.000
2010	20	80.000

HONORAR TIL BESTYRELSEN



TDKK	2012	2011	2010
Bestyrelseshonorar (samlet)	1.050	775	775
Honorar til formanden	400	300	300
Honorar til næstformanden	250	175	175
Honorar til øvrige medlemmer pr. medlem	200	150	150

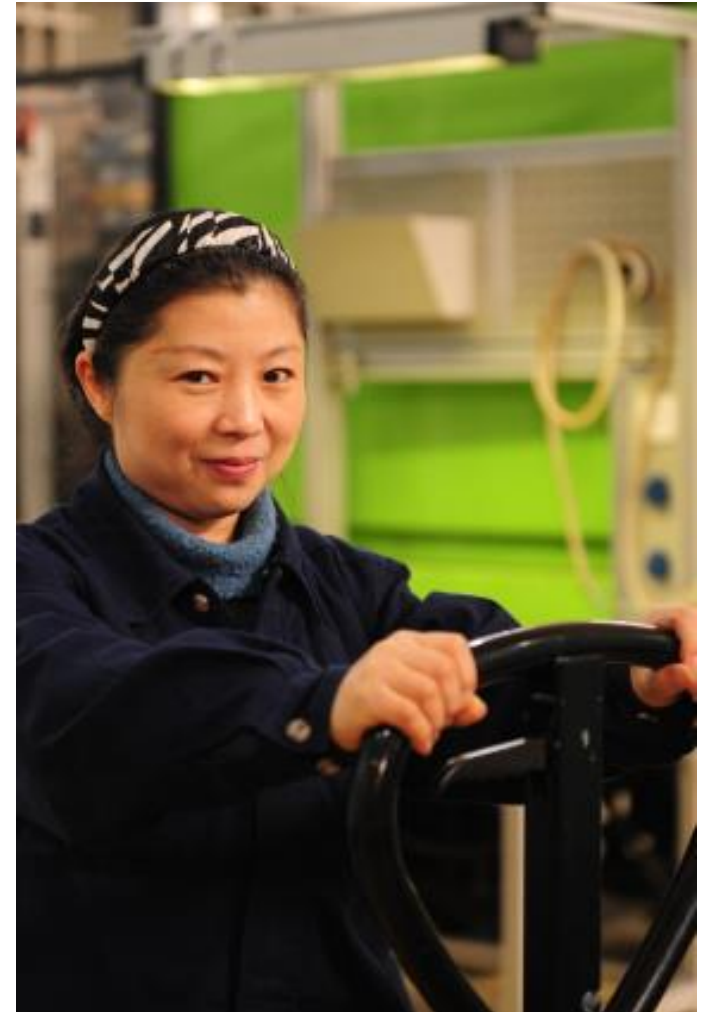
Forslag til uændret honorar for 2013

- Formanden: DKK 400.000
- Næstformanden: DKK 250.000
- Øvrige medlemmer: DKK 200.000



FORVENTNINGER TIL 2013

- Den globale økonomi forventes også at vokse i 2013 – men er fortsat skrøbelig
- På nærmarkederne i Europa forventes fortsat lav vækst i økonomien generelt
- Nye produkter og løsninger specielt til:
 - kunder i healthcare, cleantech, fødevarerrelaterede samt olie- & gasindustrierne forventes at bidrage til vækst og indtjening i SP Group
- Opretholdelse af højt investeringsniveau i 2013 – men på et lavere niveau end i 2012
 - Største enkelte investering forventes i medico aktiviteterne
- Afskrivninger på højere niveau end i 2012
- Finansielle udgifter på lavere niveau end i 2012
- Stram omkostningsstyring, hurtig kapacitetstilpasning samt fortsat stærk fokus på risiko-, likviditets- og kapitalstyring giver godt fundament for fremtiden
- Lidt større resultat før skat og minoriteter i 2013 end i 2012, og et lidt højere aktivitetsniveau
 - men markedsudsigterne for året er fortsat uklare



LANGSIGTEDE FINANSIELLE MÅL



- Nuværende strategiplan har som mål en stigning i omsætning til DKK 1,5 mia. i 2015
- EBITDA-margin skal øges til 12%
- Langsigtet mål for resultat før skat og minoriteter på 6-7% af omsætningen ventes gradvist indfriet
- Fortsat nedbringelse af den rentebærende gæld – mål at fastholde NIBD/EBITDA på 3-4 ultimo 2013 – nedbringes til 2-3 ultimo 2015
- Soliditeten (inkl. minoriteters andel af egenkapitalen) fastholdes på 20-35% i 2013 – og søges gradvist øget til 25-40% i 2015
- Fornuftigt afkast til aktionærerne primært via stigninger i aktiekursen
- Målet er, at resultat pr. aktie over en 5-årig periode i gennemsnit stiger med mindst 20% p.a.

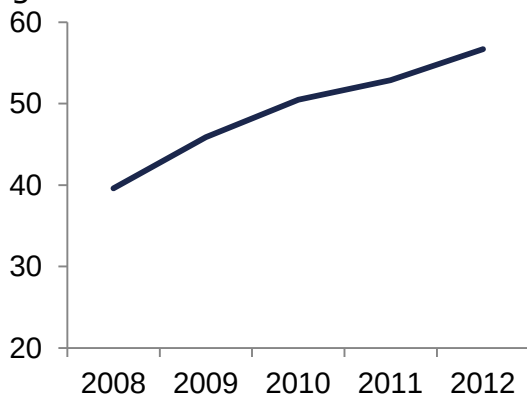


RÅDGIVNING OG INTERNATIONALISERING

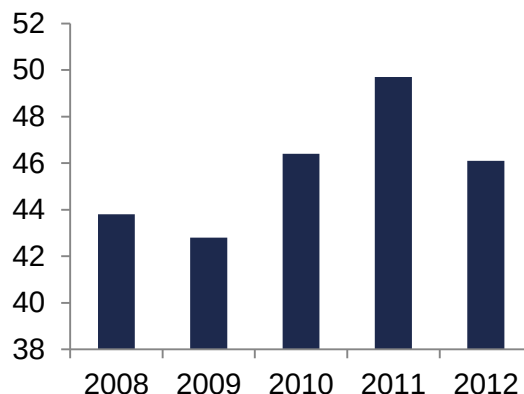


- Organisk vækst på 13,5% i 2012
- Intensiveret salg og markedsføring inden for alle forretningsområder
- Rådgivning inden for plast og belægning
- Differentiering på proces, design og viden
- Indsats over for både eksisterende og nye kunder
- Salg fra fabrikker i Danmark, Kina, Polen og Brasilien med fokus på Amerika, Europa og Asien

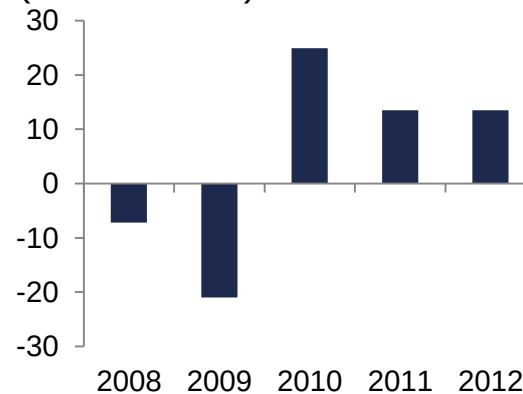
Medarbejderandel i udlandet, gns. %



Internationalt salg i %



Organisk vækst i % (Koncernoms.)





EGNE VAREMÆRKER OG VÆKSTINDUSTRIER

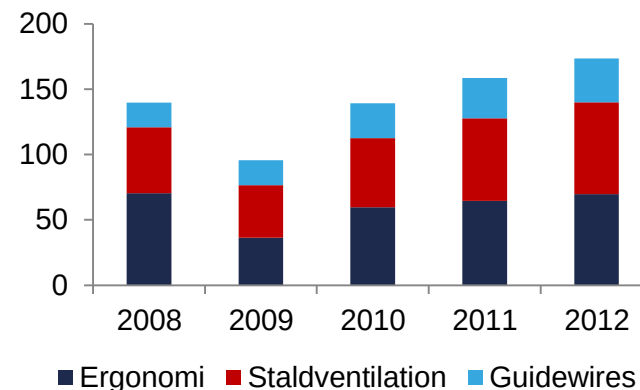
- Forventet vækst og indtjening inden for egne varemærker, dvs. ventilationsudstyr (TPI), guidewires (SP Medical) samt ergonomi og DuraStripe® afstribningstape (Ergomat)
- Intensiv bearbejdning af industrier i vækst og nye kundegrupper, primært healthcare og cleantech og fødevarerrelaterede industrier
- Fastholdelse af vækst i medico-salg
- Udbygning af international position (Nordamerika, Brasilien, Kina og Polen)
- Potentiale i andre produktnicher skal udnyttes

ERGOMAT®

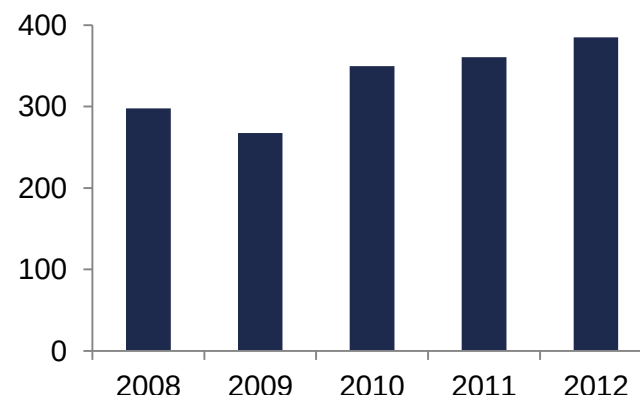
DURASTRIPE



Omsætning i egne varemærker i DKK mio.



Omsætning i healthcare produkter i DKK mio.



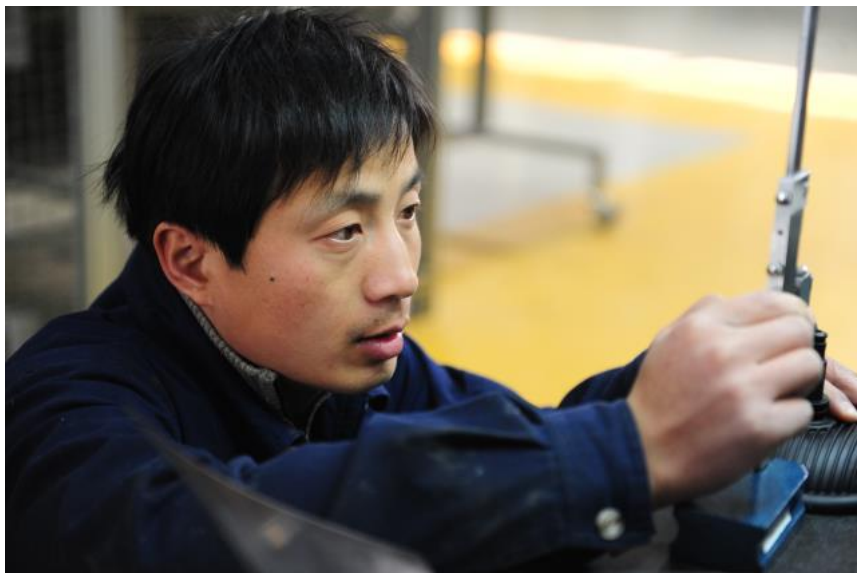


EFFEKTIVITET OG RATIONALISERING

- Kapacitetstilpasninger
- Alle produktionsanlæg skal søge at producere og levere bedre, billigere og hurtigere
- Reduktion af forbruget af materialer og ressourcer (CO₂ reduktion)
- Begrænsning af indkørings- og omstillingstider i produktionen
- Leveringssikkerheden (on time delivery) fra alle fabrikker øget – 98-99% - skal fortsat forbedres
- Løbende måling af kvalitetsniveau
- Udrulning af Lean fortsætter
- Effektivisering af indkøb og supply chain samt styrkelse af it- og styringssystemer
- Bredere geografisk sourcing
- Fortsat fokus på tilpasning og udvikling af organisationen
- Konstant og kritisk analyse af aktiviteterne



TAK TIL LEDERE OG MEDARBEJDERE





TAK FOR OPMÆRKSOMHEDEN

DAGSORDEN



1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 2,50 pr. aktie i udbytte for 2012.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a. Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
 - b. Ændring i vedtægternes pkt. 7.1.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
 7. Valg af revisorer.
 8. Eventuelt.



1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 2,50 pr. aktie i udbytte for 2012.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a. Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
- b. Ændring i vedtægternes pkt. 7.1.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisorer.
8. Eventuelt.



FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a) Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Vilklårene for de udstedte warrants fastlægges af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen.

- b) Ændring af vedtægternes pkt. 7.1, således at bestemmelsen ændres til:

"Senest 3 uger før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremlægges for generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning forsynet med direktionens og bestyrelsens underskrifter, gøres tilgængelige på selskabets hjemmeside samt fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom."



1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 2,50 pr. aktie i udbytte for 2012.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a. Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
 - b. Ændring i vedtægternes pkt. 7.1.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisorer.
8. Eventuelt.



VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER (1)

Bestyrelsen foreslår **GENVALG** af:



Niels Kristian Agner



Erik Preben Holm



Erik Christensen



Hans Wilhelm Schur



VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER (2)

Bestyrelsen foreslår **NYVALG** af:



Hans-Henrik Eriksen

Adm. direktør, Risskov, født i 1960.

Øvrige ledelseshverv: Bagger-Sørensen Fonden (BM), Bagger-Sørensen & Co. A/S (D), Bagger-Sørensen Invest A/S (D), Vecata Invest A/S (D), Vecata Ejendomme A/S (D), 4 Best Invest A/S (D), Liplasome Pharma A/S (D og BM), Columbus E ApS (F), Coffeebrewer Nordic A/S (F), Cardlab ApS (BM), Cardlab Innovation ApS (BM), Exact Brazil A/S (BM), Færch Holding ApS (NF), R. Færch Plast A/S (NF), Limb Holding ApS (BM), Michael Limb Holding ApS (BM), Limb Finance A/S (BM), CHV Holding A/S (BM).

Uafhængighed: Betragtes som uafhængig.



1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 2,50 pr. aktie i udbytte for 2012.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a. Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
 - b. Ændring i vedtægternes pkt. 7.1.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisorer.
8. Eventuelt.

VALG AF REVISORER



Bestyrelsen foreslår genvalg af
KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab:



Finn L. Meyer
statsautoriseret revisor



Peter Gath
statsautoriseret revisor



Morten Schougaard Sørensen
statsautoriseret revisor



1. Bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning og årsberetning samt beslutning om godkendelse af årsrapporten.
3. Beslutning om meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 2,50 pr. aktie i udbytte for 2012.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag:

- a. Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange indtil den 1. april 2016 at udstede op til 200.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.
 - b. Ændring i vedtægternes pkt. 7.1.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
 7. Valg af revisorer.
 8. Eventuelt.



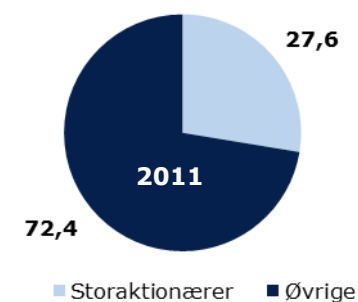
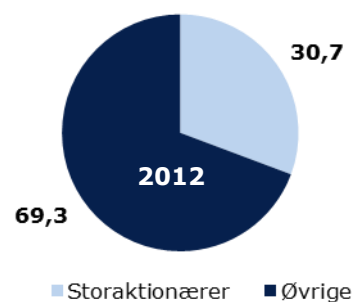
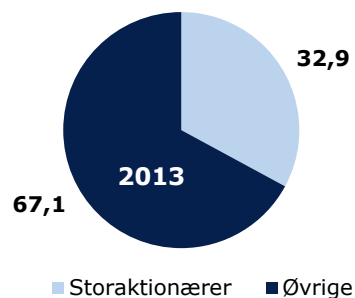
TAK FOR I DAG

GENERALFORSAMLING 2013

AKTIONÆRSAMMENSÆTNING



Storaktionærernes ejerandel



Ejerforhold primo marts 2013

Navn	Antal (stk.)	Andel (%)
Schur Finance A/S	367.851	18,2
Frank Gad, inkl. nærtstående	298.675	14,8
	666.526	33,0
Fordeling øvrige aktier:		
SP Group (egne aktier)	73.435	3,6
Navnenoterede under 5%	998.059	49,3
Ikke navnenoterede	285.980	14,1
Total	2.024.000	100,0