

REFERAT
af ordinær generalforsamling

i

SP Group A/S

CVR-nr. 15 70 13 15

Den 27. april 2022 afholdtes der ordinær generalforsamling i SP Group A/S hos MedicoPack A/S i Langskov.

Aktionærer repræsenterende 57,4 % af den stemmeberettigede selskabskapital var mødt, enten personligt, ved brevstemmer, afkrydsningsfuldmagt eller via afgivet fuldmagt til bestyrelsen eller tredje-mand.

Bestyrelsesformand Hans Schur bød velkommen til aktionæerne - både til dem, der deltog fysisk og dem, der fulgte den direkte transmission via Aktionærportalen, eller som ser transmissionen senere.

Hans Schur oplyste, at generalforsamlingen i år og fremover webcastes live for at sikre, at også de aktionærer, der ikke har mulighed for at møde op, kan følge generalforsamlingen.

Hans Schur meddelte, at bestyrelsen havde udpeget advokat Henrik Ottosen, Viborg, til dirigent i overensstemmelse med vedtægternes § 9.1.

Dirigenten takkede for valget og konstaterede under henvisning til vedtægterne, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig. Dirigenten konstaterede i den forbindelse, at alle dagsordenspunkter kunne vedtages med simpelt stemmeflertal.

Dirigenten oplyste, at der i forbindelse med webcasting alene ville blive filmet fra positioner bagest i lokalet og op mod talerstolen, og at man kunne sætte sig på de 3 bagerste rækker, hvis man ikke ønskede at blive filmet. Dirigenten oplyste endvidere, at enhver, der måtte ønske at gå på talerstolen, men ikke ønskede, at der fandt optagelser med billede sted imens, blot kunne give udtryk herfor. Dog ville der finde lydoptagelse sted af hensyn til referatudfærdigelsen.

Dirigenten anmodede herefter om, at deltagere, der ønskede at ytre sig under forhandlingerne, gjorde dette fra talerstolen samt indledte med at oplyse deres navn og hvorfra vedkommende kommer af hensyn til referatudfærdigelsen.

Dirigenten oplyste endvidere, at det ikke var tilladt at blogge under generalforsamlingen eller at anvende mobiltelefoner under forhandlingerne.

Dirigenten oplyste, at dirigenten i overensstemmelse med selskabslovens § 101, stk. 6 ville nøjes med at fastslå afstemningsresultatet for hver beslutning, medmindre en eller flere aktionærer måtte fremsætte ønske om en fuldstændig redegørelse for afstemningen i henhold til selskabslovens § 101, stk. 5.

Endvidere oplyste dirigenten, at afstemningsresultaterne under henvisning til selskabslovens § 101, stk. 7 senest 2 uger efter generalforsamlingen ville blive offentliggjort på selskabets hjemmeside som en del af referatet af generalforsamlingen.

Endelig oplyste dirigenten, at stemmeafgivning ville ske skriftligt, hvis dirigenten besluttede dette.

Dirigenten oplyste, at han havde bedt Tilde Kejlhof om at være behjælpelig med optælling af stemmer.

Dirigenten redegjorde for brugen af chatfunktionen for de aktionærer, der fulgte den direkte transmission via Aktionærportalen og måtte have spørgsmål eller kommentarer til ledelsen, og opfordrede til, at aktionærer fremsatte disse med angivelse af deres navn. Dirigenten oplyste, at ledelsen ikke forud for generalforsamlingen havde modtaget spørgsmål fra aktionærer.

Generalforsamlingen havde følgende 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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 3,00 pr. aktie i udbytte for 2021.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

- a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.

For regnskabsåret 2022 indstiller bestyrelsen et vederlag på DKK 600.000 til bestyrelsens formand, DKK 350.000 til bestyrelsens næstformand og DKK 300.000 til menige bestyrelsesmedlemmer samt et tillæg på DKK 50.000 til formanden for revisionsudvalget, idet bemærkes, at vederlaget er uændret i forhold til regnskabsåret 2021.

- b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.

Bestyrelsen indstiller vederlagsrapporten for 2021 til godkendelse.

6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
Alle generalforsamlingsvalgte medlemmer er på valg.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Hans Wilhelm Schur, Erik Preben Holm, Hans-Henrik Horsted Eriksen og Bente Overgaard. For en beskrivelse af kandidaterne henvises til årsrapporten.

7. Valg af revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY, Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30 70 02 28. Bestyrelsen, hvis medlemmer alle sidder i revisionsudvalget, er ikke blevet påvirket af tredjeparter og er ikke – og har ikke været – underlagt nogen form for aftale med tredjeparter, som på nogen måde begrænser generalforsamlingens valg af revisionsvirksomhed.

8. Eventuelt.

Ad dagsordenens pkt. 1 - 4:

Dirigenten besluttede, at punkterne 1 – 4 behandlede under ét, og at der efterfølgende var mulighed for at drøfte bestyrelsens redegørelse for 2021, årsrapporten, beslutning om decharge og udbytteforslaget.

Bestyrelsesformand Hans Schur aflagde bestyrelsens redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år, gennemgik årsrapporten for 2021 og motiverede udbytteforslaget på DKK 3,00 pr. aktie. Den administrerende direktør Frank Gad redegjorde supplerende for selskabets forventninger til 2022 og de finansielle ambitioner. Der henvises til den skriftlige redegørelse (Formandens beretning) og præsentationen, der offentliggøres på selskabets hjemmeside.

Dirigenten dokumenterede revisionens konklusion som angivet i årsrapporten for 2021 på side 64.

Dirigenten takkede for indlæggene og åbnede for debatten om bestyrelsens redegørelse for 2021, årsrapporten, beslutning om meddelelse af decharge og udbytteforslaget.

Thomas Nørgaard henviste til selskabets nylige erhvervelse af Bovil, som er en af de førende indenfor avanceret CNC-bearbejdning. Hvad er CNC-bearbejdning?

Frank Gad svarede, at Bovil især kan løse lavvolumen produktioner som supplement til den eksisterende højvolumen produktion i SP Groups øvrige virksomheder. Det samme gælder i øvrigt også for Davinci 3D, hvor vi får adgang til ny 3D printer teknologi til lav volumen produktion. Vi har i dag CNC-bearbejdning i Kodan Plast i Slovakiet, men nu har vi også adgang til teknologien her i Danmark. Det er hele plastikblokke, som kan CNC-bearbejdes ved at dreje og fræse i blokken.

Erik Christensen spurgte, om det ikke ville være muligt at etablere solcelle anlæg på virksomhedernes produktionsejendomme og således få en effektiv udnyttelse af pladsen hertil?

Frank Gad svarede, at dette arbejde var i gang i Finland og i Polen. Men man skal huske, at taget på en ejendom skal være konstrueret til at bære lasten. Det er ikke altid tilfældet. I Danmark har vi valgt at gå med i en nyetableret solcellepark i Juelsminde. Vi tror, at det er en bedre investering for aktionærerne.

Steffen Rojahn takkede selskabet for fortsat at lade selskabets årsrapporter udarbejde på dansk. Der indstilles til udlodning af et udbytte på 3 kr. Selskabet har i det seneste år lavet aktietilbagekøb for 65 mio. kr., som senere blev forhøjet til 90 mio. kr. I april 2022 er der som oplyst lavet et nyt aktietilbagekøbsprogram på 40 mio. kr. Ville det ikke være på sin plads med et mere retfærdigt mix mellem udbytte og aktietilbagekøb?

Frank Gad svarede, at udbyttet målt år for år som nævnt er stigende, og det er i overensstemmelse med den udmeldte udbyttepolitik, hvorefter 15 – 20 % udloddes til aktionærerne i udbytte. Hertil kommer, at aktionærerne i 2021 har haft en aktiekurs stigning på 62,7 %. Ganske vist er aktiekursen i år faldet 30 % - det er en usikker tid, vil lever i. De tilbagekøbte aktier benyttes til løbende at afdække selskabets forpligtelser i henhold til de af bestyrelsen udstedte warrant programmer udstedt til koncernens ledere. Det seneste warrantprogram indebærer en ret for medarbejderne til at indløse warranterne til aktier til kurs 500 i 2025. Selskabet køber i øjeblikket aktier tilbage til kurs ca. 350. Det er bedre end at trykke nye aktier. Metoden er uændret. De aktier, som selskabet lige nu har i sin beholdning, afdækker selskabets forpligtelser overfor warranthaverne i hele 2022. Hvis de warranter, som nu er udstedt, indløses til kurs 500 om 3 år, vil det medføre en gevinst for selskabet, som vil blive bogført over selskabets egenkapital.

Da der ikke var yderligere, der ønskede ordet i salen eller via chatfunktionen, sluttede dirigenten debatten og gik over til behandling af dagsordenens pkt. 1 - 4.

Dirigenten oplyste, at der ikke stemmes om redegørelsen, og at de øvrige forslag efterfølgende vil blive sat til afstemning hver for sig.

Ad 1.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen tog bestyrelsens redegørelse for 2021 til efterretning.

Ad 2.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse. Den fremlagte årsrapport for 2021 med revisionspåtegning og årsberetning blev vedtaget. Aktionærer med 7.025.813 stemmer stemte for forslaget, og ingen stemte imod forslaget. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Ad 3.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse. Generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelse og direktion. Aktionærer med 7.025.813 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Ad 4.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse. Generalforsamlingen besluttede, at der udbetales et udbytte på DKK 3,00, og at TDKK 9.742

overføres til næste regnskabsår. Aktionærer med 7.025.813 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Ad 5.

- a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.

Bestyrelsesformand Hans Schur redegjorde for bestyrelsens forslag til vederlag for 2022, som ifølge forslaget medfører, at bestyrelsens vederlag for 2022 bliver det samme som sidste år. Det vil sige: et basishonorar på DKK 300.000 til de 2 menige medlemmer, mens næstformanden modtager DKK 350.000 og bestyrelsens formand modtager DKK 600.000. Desuden modtager formanden for revisionsudvalget fortsat DKK 50.000. Bestyrelsen fandt vederlaget passende henset til arbejdsbyrden, kravene til bestyrelsen og niveauet i sammenlignelige selskaber. Hans Schur præciserede, at bestyrelsesarbejdet ikke kun vedrører de 9 årlige møder, men også den betydelige indsats mellem møderne.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til bestyrelsens forslag. Det var ikke tilfældet.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse.

Generalforsamlingen vedtog bestyrelsens forslag til vederlag for 2022. Aktionærer med 7.025.813 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod. Ingen aktionærer undlod at stemme.

- b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.

Bestyrelsesformand Hans Schur motiverede bestyrelsens forslag og gennemgik vederlagsrapporten, som er en del af årsrapporten for 2021.

Bestyrelsesformanden gennemgik direktionens lønninger og oplyste, at direktionen i SP Group A/S har modtaget kontantbonus på i alt DKK 2 mio. og warrants til en værdi af godt DKK 0,3 mio. som en del af SP Group A/S' vederlagspolitik.

Hans Schur oplyste, at bestyrelsen har vedtaget et nyt warrantsprogram for direktionen og 39 andre ledere. Programmet skal knytte lederne tættere til selskabet og sikre, at ledere og aktionærer har samme interesse, nemlig at aktiekursen stiger. Lederne kan udnytte disse warrants i perioden fra 1. april 2025 til 31. marts 2028, hvis aktiekursen i mellemtiden er steget til over kurs 500.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til bestyrelsens forslag. Det var ikke tilfældet.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse.

Generalforsamlingen vedtog ved den vejledende afstemning herefter den af bestyrelsen fremlagte vederlagsrapport for 2021. Aktionærer med 6.437.998 stemmer stemte for forslaget, og aktionærer med 587.815 stemmer stemte imod. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Ad 6.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen er på valg hvert år, og at dagsordenen indeholder forslag om genvalg af alle bestyrelsesmedlemmer.

Herefter gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand Hans Schur.

Hans Schur oplyste, at bestyrelsens medlemmer gerne modtager genvalg. Bestyrelsen mener fortsat, at den har de kompetencer og erfaringer, der skal til, for at varetage bestyrelseshvervet til gavn for selskabet og aktionæerne.

Hans Schur henviste til ledelseshvervene mv. opført på side 36 i årsrapporten, hvor der også er gjort rede for de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer af særlig relevans for SP Group A/S.

Hans Schur oplyste, at Bente Overgaard og Hans-Henrik Horsted Eriksen er uafhængige, mens Erik Preben Holm og Hans Wilhelm Schur ikke er uafhængige i Corporate Governance-mæssig forstand, fordi de har siddet i bestyrelsen i mere end 12 år.

Bestyrelsen foreslog genvalg af samtlige bestyrelsesmedlemmer: Hans Wilhelm Schur, Erik Preben Holm, Hans-Henrik Horsted Eriksen og Bente Overgaard.

Dirigenten konstaterede, at der ikke er indkommet andre forslag til valg til bestyrelsen.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse.

Generalforsamlingen genvalgte herefter Hans Wilhelm Schur, Erik Preben Holm, Hans-Henrik Horsted Eriksen og Bente Overgaard.

Hans Wilhelm Schur og Erik Preben Holm blev begge genvalgt med 6.997.479 stemmer for. Aktionærer med 28.334 stemmer undlod at stemme.

Hans-Henrik Horsted Eriksen og Bente Overgaard blev begge genvalgt med 7.025.813 stemmer for. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Bestyrelsen konstituerede sig efterfølgende med Hans Wilhelm Schur som formand og Erik Preben Holm som næstformand. Hans-Henrik Horsted Eriksen fortsætter som formand for revisionsudvalget.

Ad 7.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen indstiller til genvalg af EY, Godkendt Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

Bestyrelsen er ikke påvirket af tredjepart og er ikke underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af revisor.

Dirigenten konstaterede, at der ikke er indkommet andre forslag til valg af revision.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionær havde fremsat ønske om fuldstændig redegørelse.

Som selskabets revisor genvalgte EY, Godkendt Revisionspartnerselskab. Aktionærer med 7.025.813 stemmer stemte for genvalget. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Ad 8.

Ingen ønskede ordet under punktet "eventuelt".

Dirigenten takkede herefter for god ro og orden og hævdede generalforsamlingen.

Formanden takkede dirigenten for dygtig ledelse og aktionærerne for genvalg af bestyrelsen.

Formanden lykønskede i den forbindelse Erik Preben Holm med sit 25-års jubilæum som bestyrelsesmedlem i SP Group A/S.

Endelig takkede formanden revisor Morten Schougaard Sørensen fra EY for et fantastisk samarbejde og oplyste, at han afløses af Kenneth Skov Hansen fra EY, som selskabet ser frem til samarbejdet med.

Generalforsamlingen afsluttet klokken 13.45.

Langeskov, den 27. april 2022

Som dirigent:

Henrik Ottosen

