

Virksomhedsledelse og Vederlagsrapport

Ordentlig og redelig ledelse

Ordentlig ledelse er forudsætningen for, at SP Group langsigtet kan skabe værdi for aktionærer, kunder, medarbejdere og andre interessenter. Ledelsen opstiller klare strategiske og finansielle mål og giver løbende status på opfyldelsen af disse mål, så alle interessenter kan bedømme Koncernens udvikling og fremtid. Det er essentielt for ledelsen, at SP Group møder sine interessenter i øjenhøjde og giver aktionærerne fri og uhindret adgang til at gøre deres indflydelse gældende.

Bestyrelsen og direktionen ønsker åbenhed om deres arbejde og deres holdninger til ledelse. Ledelsen følger de af Komitéen for god selskabsledelse offentliggjorte anbefalinger for god selskabsledelse fra november 2017 baseret på 'følg eller forklar' princippet. På <http://www.sp-group.dk/investor+relations/corporate+governance> gennemgår bestyrelsen i sektionen Corporate Governance systematisk 'Selskabets stillingtagen til anbefalinger for god selskabsledelse af marts 2019'. SP Group følger langt de fleste anbefalinger, men har på nogle områder valgt en praksis, som passer bedre til SP Group. Den væsentligste afvigelse omhandler:

På enkelte felter har SP Group ikke formaliseret procedurer eller politikker i samme grad, som Komitéen for god selskabsledelse foreslår. SP Group har f.eks. ingen egentlig interessentpolitik (men klare holdninger og politikker for kommunikation) og heller ingen selvstændig opgavebeskrivelse for formanden (dette indgår i stedet som del af forretningsordenen for bestyrelsen).

Bestyrelsen har overvejet at nedsætte udvalg under bestyrelsen, men vurderingen har været, at SP Group på grund af Koncernens størrelse ikke har brug for sådanne udvalg, bortset fra et revisionsudvalg, hvis medlemmer er den samlede bestyrelse med Hans-Henrik Eriksen som formand.

Bestyrelsens arbejde

I 2018 afholdt bestyrelsen 11 møder, hvoraf 2 havde henholdsvis strategi og budget som hovedtema. På strategimødet i december behandlede bestyrelsen også forretningsmæssige risici og styring heraf på Koncernplan. Desuden fastlægger bestyrelsen konsekvent en gang om året rammerne for styring af rente-, kredit- og valutakursrisici og risici knyttet til råvarer og energipriser, og bestyrelsen følger løbende op på udmøntningen af disse rammer. Forretningsordenen drøftes og revideres rutinemæssigt på bestyrelsesmødet i juni måned. Alle medlemmer i bestyrelsen udgør revisionsudvalgets funktion. Der afholdes i forbindelse med bestyrelsesmøderne separate møder i revisionsudvalget.

Salgschef Henrik Østrup, Gibo Plast, adm. direktør Lars Bering, Gibo Plast og adm. direktør Torben Nielsen, Tinby.



Bestyrelsen vurderer løbende Koncernens finansielle forhold, mål, udbyttepolitik og aktiestruktur. Udbyttepolitikken er beskrevet i afsnittet 'Aktionærforhold', og de finansielle mål er omtalt i afsnittet 'Frem mod 2022'. Bestyrelsen vurderer, at den finansielle struktur er passende til SP Groups nuværende omfang og udfordringer, og bestyrelsen styrer mod en soliditet på 25-45 % for at sikre en effektiv kapitalstruktur. Ultimo 2019 forventes soliditeten at være 25-45 %. Bliver soliditeten højere, forventes overskydende kapital at blive udbetalt til aktionærerne.

Bestyrelsen modtager fra direktionen en ugentlig rapport med en række faste emner, herunder likviditet og udvikling i forretningsområderne. Herudover modtager bestyrelsen en kvartal- og månedsrapport med detaljeret finansiel opfølgning.

Bestyrelsens sammensætning

De aktionærvalgte medlemmer er på valg hvert år. 4-5 medlemmer er en passende størrelse, fordi bestyrelsen kan arbejde effektivt og hurtigt samles, samtidig med at bestyrelsen er bred nok til, at forskellige erfaringer er repræsenteret.

Bestyrelsen er sammensat af personer, der har relevant indsigt i plastindustrien og ledelseserfaring fra internationalt arbejdende produktionsvirksomheder. Hans W. Schur er knyttet til en større aktionær i selskabet, men kan ikke betegnes hovedaktionær. Ingen medlemmer af bestyrelsen har dermed anden interesse i SP Group end at varetage aktionærernes interesser, og SP Group vurderer, at bestyrelsen i dag rummer de kompetencer og erfaringer, som er nødvendige for at kunne lede Koncernen og være en effektiv sparringspartner for direktionen. Af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vurderes Hans-Henrik Eriksen og Bente Overgaard som uafhængige ifølge kriterierne defineret af Komitéen for god selskabsledelse. De øvrige 3 bestyrelsesmedlemmer har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 12 år.

Alle 5 bestyrelsesmedlemmer genopstiller på generalforsamlingen i 2019. Niels Kristian Agner valgte på generalforsamlingen i 2018, før han fyldte 75 og efter 23 år som Formand, at videregive Formandshvervet. Bestyrelsen valgte efter generalforsamlingen at konstituere sig med Hans W. Schur som Formand og Erik P. Holm som Næstformand.

Hans-Henrik Eriksen fortsatte som Formand for Revisionsudvalget.

SP Groups datterselskaber Tinby, Gibo, SP Moulding, Brdr. Bourghardt og MM Composite udstillede på den store vindmesse i Hamborg i september 2018.



Forudsat Bestyrelsen genvælges på generalforsamlingen i 2019, vil den konstituere sig uændret.

På generalforsamlingen i 2017 afgik Erik Christensen efter 15 års engageret og dygtig indsats i bestyrelsen.

På generalforsamlingen i 2017 blev Bente Overgaard valgt som nyt uafhængigt medlem af bestyrelsen.

På generalforsamlingen i 2009 fratrådte de to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, da deres valgperiode udløb. Der er ikke valgt nye medlemmer efter reglerne om valg af koncernrepræsentanter til SP Groups bestyrelse. Bestyrelsen vil derfor også i det kommende år kun bestå af de aktionærvalede medlemmer.

Ledelsens aflønning

Selskabets vederlagspolitik er godkendt af Generalforsamlingen, senest i 2014. En ny vederlagspolitik fremlægges til behandling på generalforsamlingen i 2019.

Bestyrelsen har ingen incitamentsprogrammer, men får et ordinært vederlag, som fastsættes af generalforsamlingen. Bestyrelsen vil som meddelt på generalforsamlingen i 2018 foreslå, at honoraret for 2018 fastholdes med DKK 450.000 til formanden, DKK 275.000 til næstformanden og DKK 225.000 til øvrige bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelseshonorarerne blev senest justeret for året 2017 og godkendt på generalforsamlingen i 2018. Formanden for revisionsudvalget modtager særskilt honorar på DKK 50.000 i tillæg til bestyrelseshonoraret. Bestyrelsens medlemmer får ikke honorar for eventuelle ad-hoc opgaver, men får dækket rejseudgifter til møder mv.

For 2019 foreslås honoraret uændret i forhold til 2018.

Honorar til ledelsen

Beløb i DKK 1.000	Vederlag	Udvalgs-honorar	Bonus	Fri bil	Pension *)	Aktieløn **)	I alt
2018							
Hans Wilhelm Schur	375	0	-	-	-	-	375
Erik Preben Holm	275	0	-	-	-	-	275
Niels Kristian Agner	300	0	-	-	-	-	300
Hans-Henrik Eriksen	225	50	-	-	-	-	275
Bente Overgaard	225	0	-	-	-	-	225
Frank Gad	4.000	0	1.000	119	0	0	5.119
Jørgen Hønnerup Nielsen	1.650	0	200	102	0	0	1.952
	7.050	50	1.200	221	0	0	8.521
2017							
Niels Kristian Agner	450	0	-	-	-	-	450
Erik Preben Holm	275	0	-	-	-	-	275
Hans-Henrik Eriksen	225	50	-	-	-	-	275
Hans Wilhelm Schur	225	0	-	-	-	-	225
Erik Christensen	75	0	-	-	-	-	75
Bente Overgaard	150	0	-	-	-	-	150
Frank Gad	3.780	0	1.000	141	0	0	4.921
Jørgen Hønnerup Nielsen	1.590	0	200	117	0	0	1.907
	6.770	50	1.200	258	0	0	8.278
2016							
Niels Kristian Agner	400	0	-	-	-	-	400
Erik Preben Holm	250	0	-	-	-	-	250
Hans-Henrik Eriksen	200	50	-	-	-	-	250
Hans Wilhelm Schur	200	0	-	-	-	-	200
Erik Christensen	200	0	-	-	-	-	200
Frank Gad	3.600	0	300	138	0	0	4.038
Jørgen Hønnerup Nielsen	1.536	0	100	117	0	0	1.753
	6.386	50	400	255	0	0	7.091

*) Direktionen afholder selv pensionsindbetalinger

**) Direktionen valgte at købe sine warranter mod kontant betaling

Bestyrelsens ledelseshverv i danske og udenlandske selskaber mv. pr. 1. marts 2019



Hans Wilhelm Schur,

Adm. direktør, Horsens, født 1951.
Bestyrelsesmedlem siden 1999 og formand fra april 2018.

Antal aktier: 0 stk. personligt ejet og nærtstående
1.972.544 stk. (-362.116)

Øvrige ledelseshverv: Dansk Industri, Horsens (BM), Danmarks Industrimuseum (BF), Konsul Axel Schur og Hustrus Fond (BM), Konsul Axel Schur og Hustrus Mindefond (BF), Schurs Støttefond (BF), Schurs Fond (BM), Schur Finance a/s (BM), AXRU Invest a/s (BF), Schur International Holding a/s (D), Schur International a/s (BM), Schur Pack Denmark a/s (D), Schur Pack Sweden AB (BF), Schur Pack Germany GmbH (BF), Schur Ekmans Kartong AB (BF), Schur Technology a/s (BF), Schur Packaging Systems AB (BF), Schur Star Systems GmbH (BF), Schur Star Systems Inc. (BF), Schur Star Systems Australia Pty. Ltd. (BM), SP Moulding A/S (BF), Dit Pulterkammer A/S (BM).

Fremmødeprocent: 90,91.

Mand, dansk statsborger.

Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring i internationale virksomheder i plast- og emballageindustrien.

Ikke uafhængig.



Erik Preben Holm,

Adm. direktør, Hellerup, født 1960.
Bestyrelsesmedlem siden 1997, næstformand.

Antal aktier: 64.160 stk. personligt ejet (0)

Øvrige ledelseshverv: Sticks 'N' Sushi Holding A/S (BF), Sticks 'N' Sushi A/S (BF), Sticks 'N' Sushi UK Ltd., Storbritannien (BF), Sticks 'N' Sushi Germany GmbH (BF), Victor Gruppen Restauranter Holding ApS (BF), Cenex ApS (BF), VGRH II ApS (BF), Arvid Nilssons Fond (NF), SP Moulding A/S (NF), Itadel A/S (NF), AO Invest A/S (BM), Maj Invest Equity A/S (BM), Fonden Maj Invest Equity General Partner (BM), Brødrene A & O Johansen A/S (BM), Svendsen Sport A/S (BM), MIE4 7 Datter ApS (BM), Maj Invest South America S.A. (BM), Maj Invest Singapore Private Ltd. (BM), Maj Invest Holding A/S (D), Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S (D), Maj Invest Equity (Adm. D), Erik Holm Holding ApS (D), MIE5 Holding 4 ApS (D), MIE5 Holding 1 ApS (D).

Fremmødeprocent: 81,82.

Mand, dansk statsborger.

Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring i internationale virksomheder fra mange brancher og fra børsnoterede danske selskaber.

Omfattende erfaring med køb og salg af virksomheder.

Ikke uafhængig.



Niels Kristian Agner,

Direktør, Værløse, født 1943.
Bestyrelsesmedlem siden 1995 og formand i perioden 1995 - 2018.

Antal aktier: 115.000 stk. personligt ejet (-25.000) og 0 stk. gennem eget firma (0).

Øvrige ledelseshverv: Pigro Management ApS (D), G.E.C. Gads Forlag Aktieselskab af 1994 (BM), G.E.C. Gads Fond (kommitteret) og SP Moulding A/S (BM).

Fremmødeprocent: 90,91.

Mand, dansk statsborger.

Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring fra mange brancher og fra danske, børsnoterede selskaber.

Omfattende erfaring med køb og salg af virksomheder.

Ikke uafhængig.



Hans-Henrik Eriksen,

Adm. direktør, Risskov, født 1960.
Bestyrelsesmedlem siden 2013. Formand for revisionsudvalget.

Antal aktier: 17.500 stk. personligt ejet (0) og 2.500 stk. gennem eget firma (0).

Øvrige ledelseshverv: Digi Kiosk ApS (BF), Vissing Fonden (BF), Ovendevande Skanderborg ApS (BF), Advice House A/S (NF), Vikan A/S (NF), Exact Brazil A/S (BM), EB Præference A/S (BM), Green Tech Center A/S (BM), Green Tech Houses ApS (BM), Green Tech Group A/S (BM), Food Innovation House ApS (BF), Bagger-Sørensen Fonden (BM), SP Moulding A/S (BM), Limb Holding ApS (BF), Limb Finance A/S (BF), Limb Holding Ltd. (BM), Michael Limb Holdings Ltd. (BM), High Firs Investment Company Ltd. (BM), Random Wood Investment Company Ltd. (BM), Jutland Equity Investment Company Ltd. (BM), Jamabi ApS (BF), Jamabi PE ApS (BF), Navest A/S (BF), Ejendomsanpartsselskabet MT 04 (BF), Bricks A/S (BM), Bricks Ejendomme A/S (BM), Ejendomsselskabet SF44 A/S (NF), Nicolinehus A/S (BM), Arcedi Biotech ApS (BM), Bagger-Sørensen & Co. A/S (D), Bagger-Sørensen Invest A/S (D), Vecata Ejendomme A/S (D), Vecata Invest A/S (D), Liplasome Pharma ApS (BM og D), 4 Best Invest ApS (D), Tina Holding ApS (D), J-Flight ApS (D), Ideca IVS (D), SoLoCa IVS (D), Gumlink A/S (D), Okono A/S (D), Okono Holding ApS (D), Chew Invest ApS (D), Vissing Holding A/S (BF), CCC3 Holding (D), Vejle Centrum ApS (D) (BM), Flex Funding A/S (BM).

Fremmødeprocent: 100.

Mand, dansk statsborger.

Betydelig erfaring med finans- og regnskabspraksis samt revision og investering

Uddannet statsautoriseret revisor.

Formand for Revisionsudvalget.

Uafhængig.



Bente Overgaard,

Cand. Scient. Pol., Hellerup, født 1964.

Bestyrelsesmedlem siden 2017.

Antal aktier: 4.816 stk. personligt ejet (+1.016)

Øvrige ledelseshverv: Haslev Invest (BF), Energinet.dk (Formand for Revisionsudvalg), Den Danske Naturfond (NF), Finansiell Stabilitet (BM), Royal Arena (BM), Johannes Fogs Fond (BM), Programdirektør Finans, CBS Executive, Bestyrelsesuddannelserne.

Fremmødeprocent: 100.

Kvinde, dansk statsborger.

Ledelsesmæssig baggrund og omfattende erfaring fra finanssektoren i forbindelse med finansielle, HR- og IT-mæssige spørgsmål.

Uafhængig.

BF = bestyrelsesformand

D = direktør

NF = næstformand

BM = bestyrelsesmedlem

MI = medlem af investeringskomité

Lønnen til direktionen forhandles af formanden og vedtages af bestyrelsen. Vederlaget består af en grundløn og sædvanlige ydelser som fri telefon, firmabil etc. Den samlede løn til direktionen beløb sig i 2018 til DKK 7,1 mio. mod DKK 6,8 mio. året før. Direktionen afholder selv pensionsindbetalinger. Selskabets opsigelsesvarsel over for adm. direktør Frank Gad er 24 måneder, og over for økonomidirektør Jørgen Hønnerup Nielsen er varslet 12 måneder. Hvis direktionen opsiges, skal Selskabet ikke betale særlig fratrædelsesgodtgørelse.

Direktionen har ingen kortsigtede incitamentsordninger såsom bonus, men Bestyrelsen har valgt diskretionært at udbetale bonus i 2016, 2017 og 2018. Derimod har SP Group etableret langsigtede incitamentsordninger.

Bestyrelsen udstedte i 2015 50.000 warrantter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad 6.000 stk. warrantter, og Jørgen Nielsen modtog 4.000 stk. warrantter. De øvrige 40.000 stk. warrantter blev fordelt blandt 26 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2018 og indtil 31. marts 2021,

Direktionen



Frank Gad, adm. direktør

Født i 1960, cand. merc., Frederiksberg.
Frank Gad tiltrådte i november 2004 og er tillige adm. direktør for SP Moulding A/S og bestyrelsesformand for de væsentligste datterselskaber i SP Group.
Tidligere ansættelser: Adm. direktør for FLSmidth A/S (1999-2004), adm. direktør i Mærsk Container Industri A/S (1996-1999) og ansat i Odense Staalskibsværft A/S (1985-1999), senest som direktør.

Eksterne ledelseshverv: Direktør i Frank Gad ApS, Gadplast ApS og Gadmol ApS. Investeringselskabet Damhaven A/S (BF).

Aktier i SP Group: 173.830 stk. personligt ejet (-276.000) og 1.258.940 stk. (-96.900) gennem eget selskab. Nærtstående 19.950 stk. (0).

Warranter i SP Group: 75.000 stk.

Frank Gads aktier (egne og nærtstående) udgør 12,75 % af SP Groups udstedte aktier. Tillægges warranterne, udgør beholdningen 13,41 % af de udstedte aktier.

Fremmødeprocent: 100.

Mand, dansk statsborger.



Jørgen Hønnerup Nielsen, økonomidirektør

Født i 1956, HD i regnskabsvæsen, Odense.
Jørgen Nielsen blev ansat i Tinby i 1987 og har siden 2002 været ansat i SP Group. Jørgen Nielsen blev optaget i koncerndirektionen 1. marts 2007.
Tidligere ansættelser: Rasm. Holbeck og Søn A/S 1985-87, Revisionsfirmaet Knud E. Rasmussen 1978-85.

Eksterne ledelseshverv: Ingen.

Aktier i SP Group: 145.975 stk. personligt ejet (+11.000).

Warranter i SP Group: 50.000 stk.

Jørgen Hønnerup Nielsens aktier (egne og nærtstående) udgør 1,3 % af SP Groups udstedte aktier. Tillægges warranterne, udgør beholdningen 1,7 % af de udstedte aktier.

Fremmødeprocent: 100.

Mand, dansk statsborger.

Ledergruppen

Øvrige ledende medarbejdere i SP Group er:

Mads Juhl, adm. direktør, Acccoat A/S

Lars Ravn Bering, adm. direktør, Gibo Plast A/S og udviklingsdirektør i SP Group A/S

Torben Nielsen, adm. direktør, Tinby A/S

Adam Czyzynski, Managing Director, Tinby Sp. z o.o., Polen

Loic van der Heijden, Managing Director, TPI Polytechniek B.V., Holland

Claus Lendal, adm. direktør, Ergomat A/S

David Bourghardt, Managing Director, Brdr. Bourghardt AB, Sverige

Søren Ulstrup, adm. direktør, Ulstrup Plast A/S og direktør i SP Moulding A/S

Torben Krøyer Bruhn, adm. direktør i MedicoPack A/S

Arild S. Johnsen, adm. direktør i Plexx AS / Opido AB

Andreas Lagestig, adm. direktør i Opido AB

Kent Bøllingtoft Madsen, adm. direktør i MM Composite A/S

Mia Mørk, direktionsassistent, SP Group A/S

Kenny Rosendahl, direktør, SP Medical A/S

Mogens Laigaard, direktør, SP Medical A/S, guidewireafdelingen

Jan R. Sørensen, Managing Director, SP Moulding (Suzhou) Co., Ltd., Kina

Jens Birklund Andersen, direktør, SP Moulding A/S, Stoholm, og i Sander Tech ApS

Jesper R. Holm, direktør, SP Moulding A/S, Juelsminde

Jan Kyster Madsen, adm. direktør, SP Extrusion A/S (til august 2018)

Iwona Czyzynski, fabrikschef, SP Medical Sp. z o.o., Polen

Renato Miom, Plant Manager, Acccoat do Brasil Ltda., Brasilien

Anie Simard, Vice President, Ergomat Inc., USA

Monika Karczewska, Plant Manager, SP Moulding Sp. z o.o., Polen

Niels Nørgaard, Plant Manager, Tinby Co. Ltd., Kina

April Zhu, Supply Chain Manager, Tinby Co. Ltd., Kina

Martin Baca, Managing Director, Ulstrup Plast s.r.o., Slovakiet

Pawel Michalski, Plant Manager, SP Medical Sp. z o.o., Polen

Dominika Rytczak, Plant Manager, Gibo Sp. z o.o., Polen

Przemyslaw Tuzikiewicz, Plant Manager, Tinby Sp. z o.o., Polen

Jacek Staszczyk, Plant Manager, Ergomat Sp. z o.o., Polen

Kim Holm Hansen, Direktør, Tinby Skumplast A/S

Gusten Bergmark, Managing Director, Nycopac AB, Sverige

Peter Fejfer, Managing Director, MM Composites Inc., USA

Jens Møller og Peder Hyldegaard, Managing Directors, Kodaň Plast s.r.o., Slovakiet

dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 255 ud fra børskursen umiddelbart før offentliggørelsen af Årsrapporten den 26. marts 2015 og frem til den 27. april 2015. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2015, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2015 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen i

2013 gav Bestyrelsen. Ultimo 2018 resterer 3.000 warranter af 2015 programmet. Alle warranter er afdækket med egne aktier.

Bestyrelsen udstedte i 2016 59.000 warranter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warranter modtog Frank Gad 6.000 stk. warranter, og Jørgen Nielsen modtog 4.000 stk. warranter. De øvrige 49.000 stk. warranter blev fordelt blandt 29 ledere. De udstedte warranter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2019 og indtil 31. marts 2022, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor

ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 390 ud fra børskursen umiddelbart før offentliggørelsen af Årsrapporten den 30. marts 2016 og frem til den 27. april 2016. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2016, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærene har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2016 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen. Warranterne er delvist afdækket med egne aktier.

Bestyrelsen udstedte i 2017 70.000 warranter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warranter modtog Frank Gad 6.000 stk. warranter, og Jørgen Nielsen modtog 4.000 stk. warranter. De øvrige 60.000 stk. warranter blev fordelt blandt 37 ledere. De udstedte warranter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2020 og indtil 31. marts 2023, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 775 ud fra børskursen umiddelbart før og efter offentliggørelsen af Årsrapporten den 30. marts 2017. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2017, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærene har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2017 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen.

Bestyrelsen udstedte i 2018 41.500 warranter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warranter modtog Frank Gad 3.000 stk. warranter, og Jørgen Nielsen modtog 2.000 stk. warranter. De øvrige 36.500 stk. warranter blev fordelt blandt 41 ledere. De udstedte warranter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2021 og indtil 31. marts 2024, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 1.250 ud fra børskursen umiddelbart før og efter offentliggørelsen af Årsrapporten den 22. marts 2018. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2018, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærene har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2018 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen.

Som følge af aktiesplittet 1:5 i maj 2018 får hver eksisterende warrant ret til tegning af 5 stk. aktier til 20 % af den oprindelige udnyttelseskurs.



TPI Polytechnieks stand på IPPE messen i Atlanta, USA.

Bestyrelsen mener, at aktiebaserede ordninger er hensigtsmæssige for at sikre, at SP Group kan tiltrække og fastholde kvalificerede ledere og nøglepersoner. Bestyrelsen ønsker at knytte lederne tættere til Koncernen, belønne dem for deres bidrag til den langsigtede værdiskabelse og knæsette, at ledere og aktionærer har fælles interesser i en stigende aktiekurs, hvilket medvirker til at understøtte selskabets langsigtede ambition for indtjening, som beskrevet i afsnittet 'Frem mod 2022' på side 11.

SP Groups hidtidige programmer har alle været flerårige for at fremme en langsigtet og værdiskabende adfærd blandt lederne, og udnyttelseskursen har som følge af det årlige rentetillæg været højere end aktiekursen ved tildelingen. Disse principper vil også gælde fremover.

Hovedelementerne i Koncernens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Koncernens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut, sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt Koncernens organisationsstruktur, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder forretningsgange og interne kontroller, budget og budgetopfølgingsprocedurer, procedurer for udarbejdelse af månedsregnskaber og controlling i forbindelse hermed samt for rapportering til bestyrelsen.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der henvises til afsnittet 'Ordentlig og redelig ledelse'.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Whistleblowerordning

Bestyrelsen har besluttet at etablere en whistleblowerordning forankret hos formanden for revisionsudvalget. Whistleblowers kan sende deres henvendelse til e-mailadressen hhe@sp-group.dk. Whistleblowerordningen er også beskrevet på selskabets hjemmeside.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalgets funktion udøves af den samlede bestyrelse. Hans-Henrik Eriksen er uafhængigt medlem med kvalifikationer indenfor regnskabs-



Gibo Plast har investeret i nye vakuumformningsmaskiner.

væsen og revision. Hans-Henrik Eriksen er formand for revisionsudvalget og uddannet som statsautoriseret revisor. Bente Overgaard er tillige uafhængigt medlem. Revisionsudvalget har sin egen forretningsorden.

Revision

Til varetagelse af revisionen vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisionen er offentlighedens tillidsrepræsentant. Revisor aflægger revisionsprotokol til den samlede bestyrelse minimum to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af revisionsprotokoller til bestyrelsen. Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Alle væsentlige dattervirksomheder revideres af moderselskabets revisor eller dennes udenlandske samarbejdspartnere.

Ejerandele medio marts 2019:

Bestyrelse & direktion:	Privat	Eget firma	Nærtstående	I alt	% af Kap.
Hans Wilhelm Schur			1.972.574	1.972.574	17,3
Erik Preben Holm	64.160			64.160	0,6
Niels Kristian Agner	115.000			115.000	1,0
Hans-Henrik Eriksen	17.500	2.500		20.000	0,2
Bente Overgaard	4.816			4.816	0,0
Frank Gad	173.830	1.258.940	19.950	1.452.720	12,8
Jørgen Nielsen	145.975			145.975	1,3
	521.281	1.261.440	1.992.524	3.775.245	33,1



SP Mouldings nye 500T 2K maskine i Polen.