



VELKOMMEN TIL
GENERALFORSAMLING 2023

27. april 2023



GENERALFORSAMLINGENS DIRIGENT

Advokat Henrik Ottosen

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.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

BESTYRELSENS BERETNING

Bestyrelsesformand
Hans Wilhelm Schur





FREMGANG I 2022 TRODS URO OG USIKKERHED

- Tredje år med markante ændringer i markederne
 - 2020: Corona
 - 2021: Forsynings- og fragtkrise
 - 2022: Krig i Ukraine, geopolitisk uro, stigende renter, galopperende inflation, høje råvare- og energipriser mv.
- Høj volatilitet og lav sigtbarhed er grundvilkår
- Vi skal sikre, at SP Groups forretningsplatform er så robust som muligt
 - Meget tæt på kunderne
 - Knivskarpe på kvalitet og priser
 - God spredning i aktiviteterne
 - Risikostyring
 - Omstillingsparathed
- SP Group leverede på forventningerne til 2022 – og forventer fortsat fremgang i 2023





REKORDRESULTATER I 2022

Omsætningen steg 7% til

DKK **2.656** mio.



EBITDA steg 13% til

DKK **478** mio.



EBIT steg 10% til

DKK **296** mio.



Pengestrømme til investeringsaktivitet
inkl. akkvisitioner steg 45% til

DKK **321** mio.



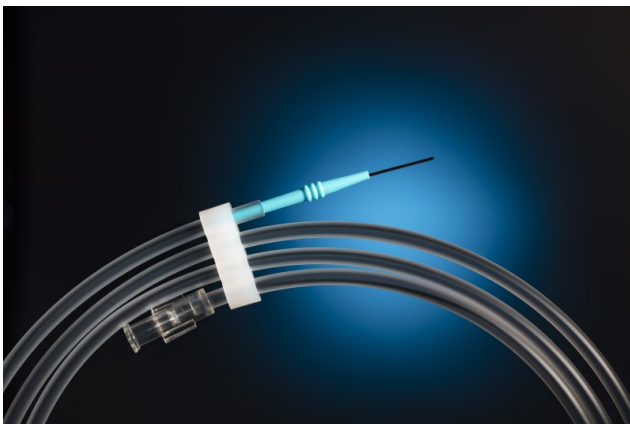


FREMGANG FOR EGNE PRODUKTER I 2022

Ergomat: Ergonomiske måtter og afstribningsprodukter



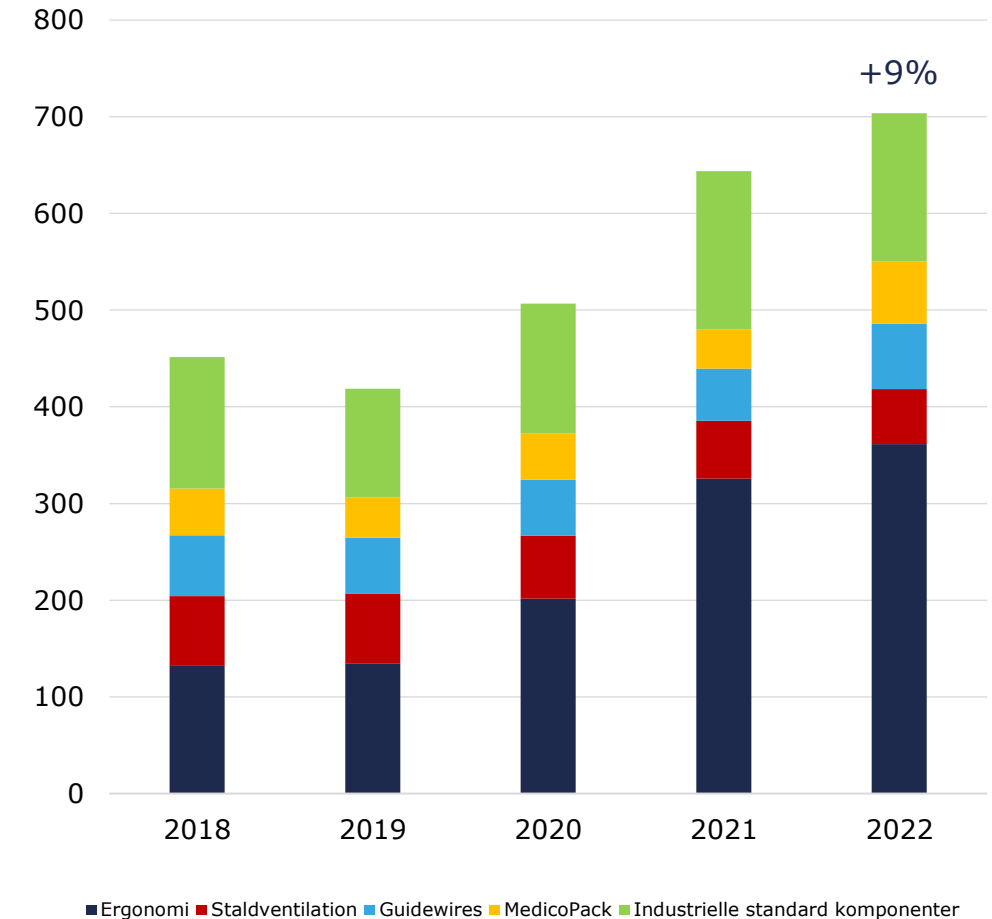
SP Medical: Guidewires



MedicoPack: Medicinske emballager



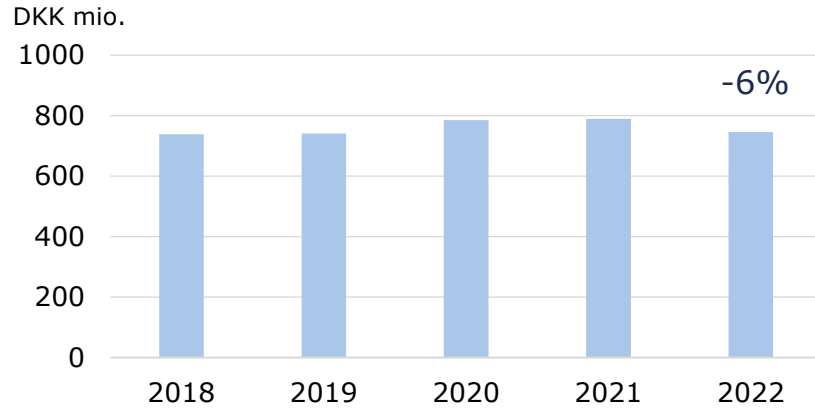
Omsætning fra egne varemærker i DKK mio.



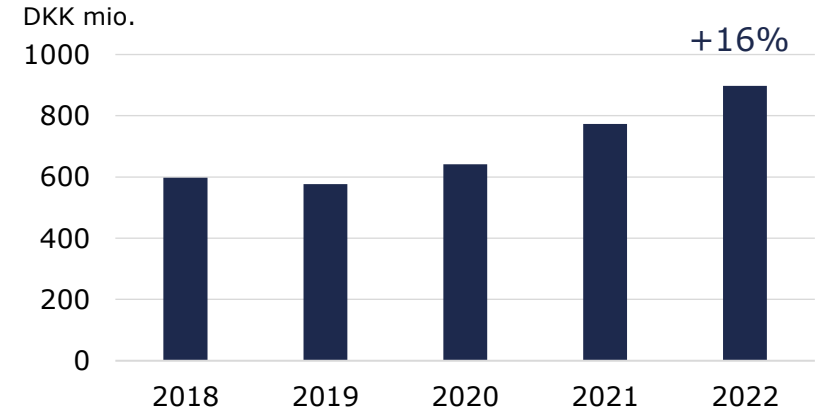


SALG TIL KUNDEGRUPPER I 2022

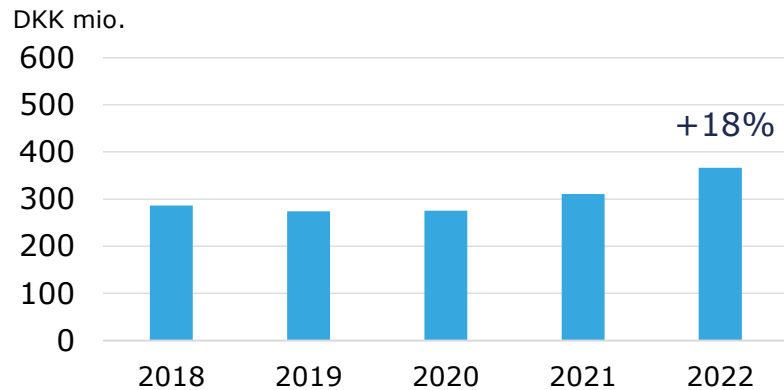
Cleantech



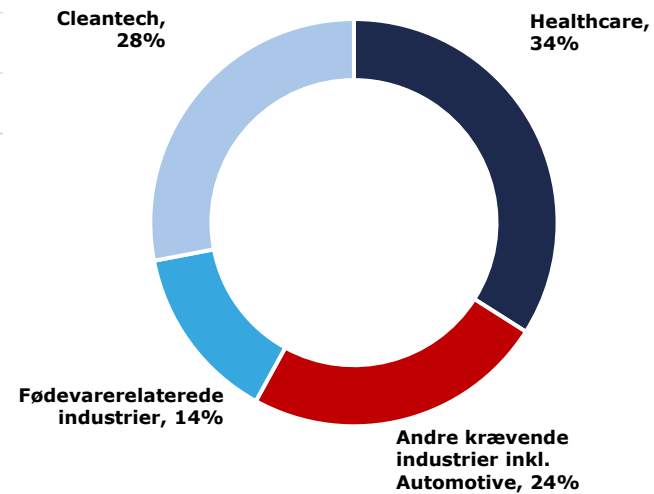
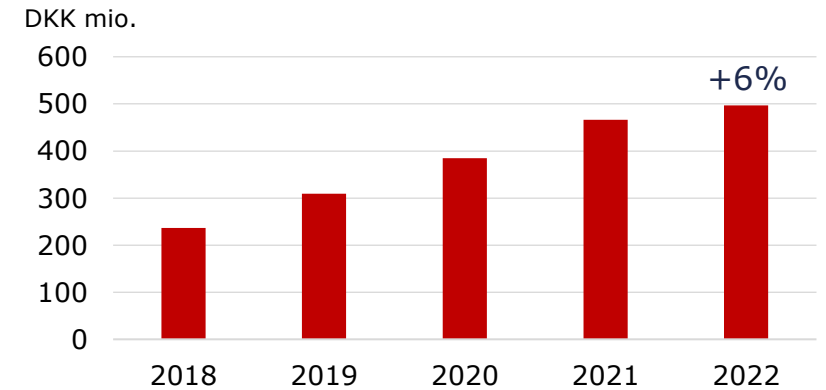
Healthcare



Fødevarerrelaterede industrier



Andre krævende industrier inkl. Automotive





OPKØB I 2022

DAVINCI 3D

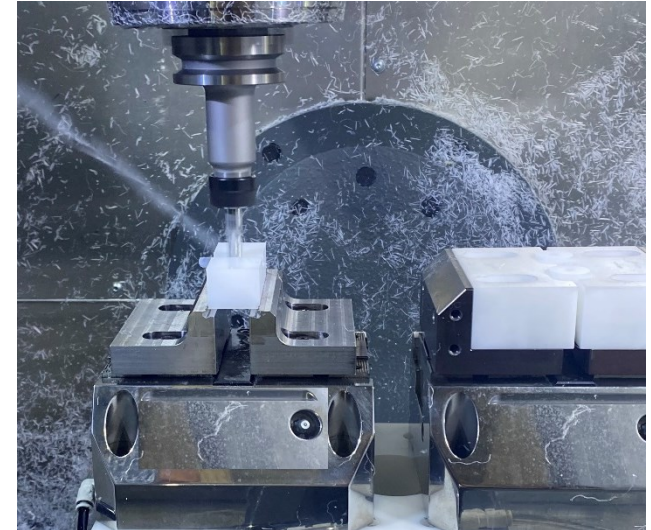
- Købspris: Op til DKK 43 mio.
- En af Skandinaviens førende udbydere af 3D-print
- Stor kundebase

Bovil

- Købspris: Op til DKK 45 mio.
- En af Danmarks førende virksomheder inden for avanceret CNC-bearbejdning
- Servicerer kunder i en række lande

Meditec Plaststøbning

- Købspris: Op til DKK 81 mio.
- Specialist i sprøjtstøbt plast til Healthcare
- Styrker kompetencer og markedsandel i Healthcare



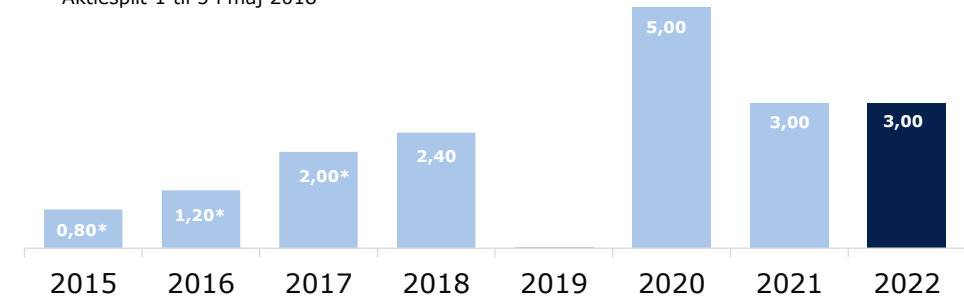


UDBYTTE OG AKTIEKURS

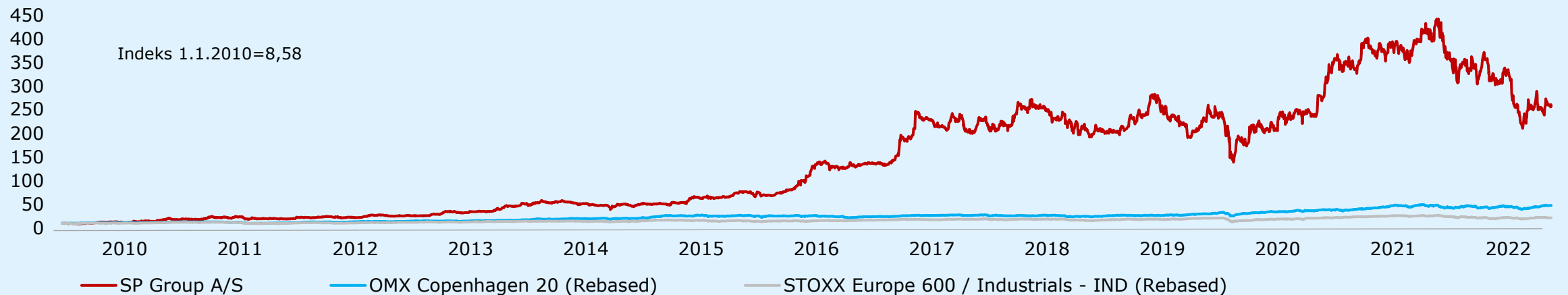
- Udbytte på DKK 3,00 pr. aktie for 2022
- Aktionærene fik sidste år afkast på minus 41%
- Fokus på at genskabe tilliden til aktien
- Aktionærer har fået afkast på 3.260% over 13 år

Udbytte pr. aktie (DKK)

* Aktiesplit 1 til 5 i maj 2018



Aktiekursen frem til 31. december 2022



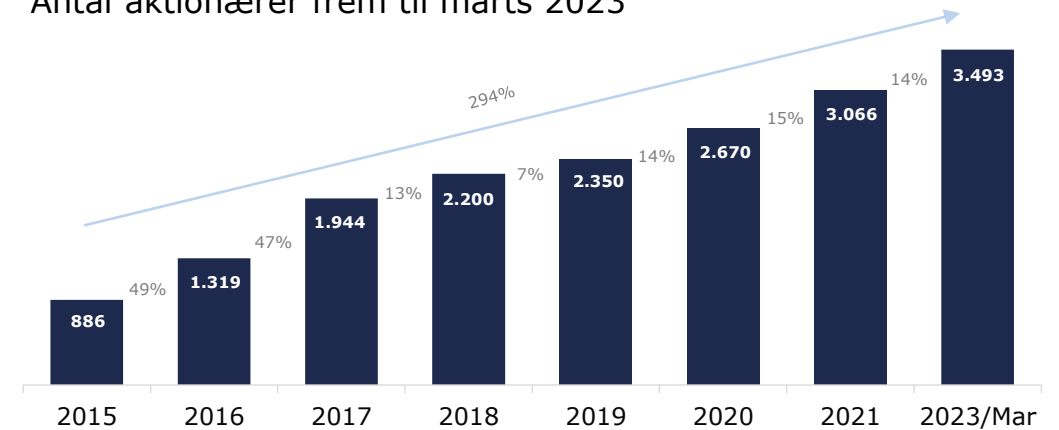
Kilde: FACTSET



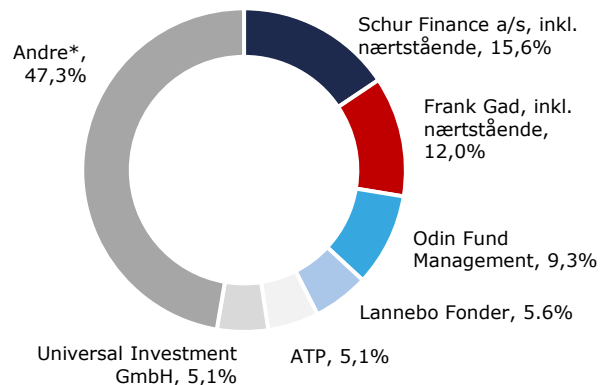
FLERE AKTIONÆRER

- Fortsat vækst i aktionærbasen
- ~1/3 af aktierne ejes af danske investorer
- ~1/3 af aktierne ejes af internationale investorer
- ~1/3 af aktierne ejes af ledelse og nærtstående
- Ledere har øget ejerandelen i åbne vinduer

Antal aktionærer frem til marts 2023



Aktionærfordeling ultimo marts 2023



* Ca. 5,4% af 'Andre' er ledere og bestyrelse, så management er ca. 32,9%

Blandt de største aktionærer er:

atp=

LANNEBO



Universal Investment

CORPORATE GOVERNANCE



- Bestyrelsen har revurderet anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse
- Vi efterlever nu 37 af 40 anbefalinger fra Komiteen
- 3 anbefalinger om bestyrelsesudvalg følges ikke
- Underudvalg savner mening i en overskuelig koncern, der ledes af en lille bestyrelse på 4-5 medlemmer



FORVENTNINGER TIL 2023 OG FINANSIELLE AMBITIONER

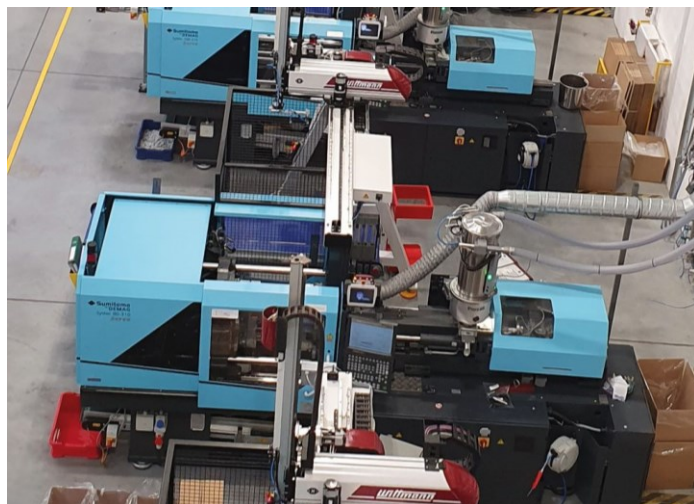
Adm. direktør
Frank Gad



INVESTERINGER I VÆKST



Sprøjtstøbevirksomhederne:
57 nye maskiner



Ergomat:
Ny fabrik i Polen



Brøderna Bourghardt:
Ny fabrik i Thailand



Dan-Hill-Plast:
Produktion i Polen





FORVENTNINGER TIL 2023

- Fortsat fremgang trods svære markedsvilkår
 - Lavere økonomisk vækst, høje renter, inflation, volatile energi- og råvarepriser
- Positiv organisk vækst og stigende effekt af opkøb fra 2021 og 2022
- Højere EBITDA-resultat, men margin kan blive presset af prisstigninger uden resultateffekt
- Større afskrivninger som følge af sidste års høje investeringer
- Stigende finansielle udgifter
- Ambition om bedre bundlinje

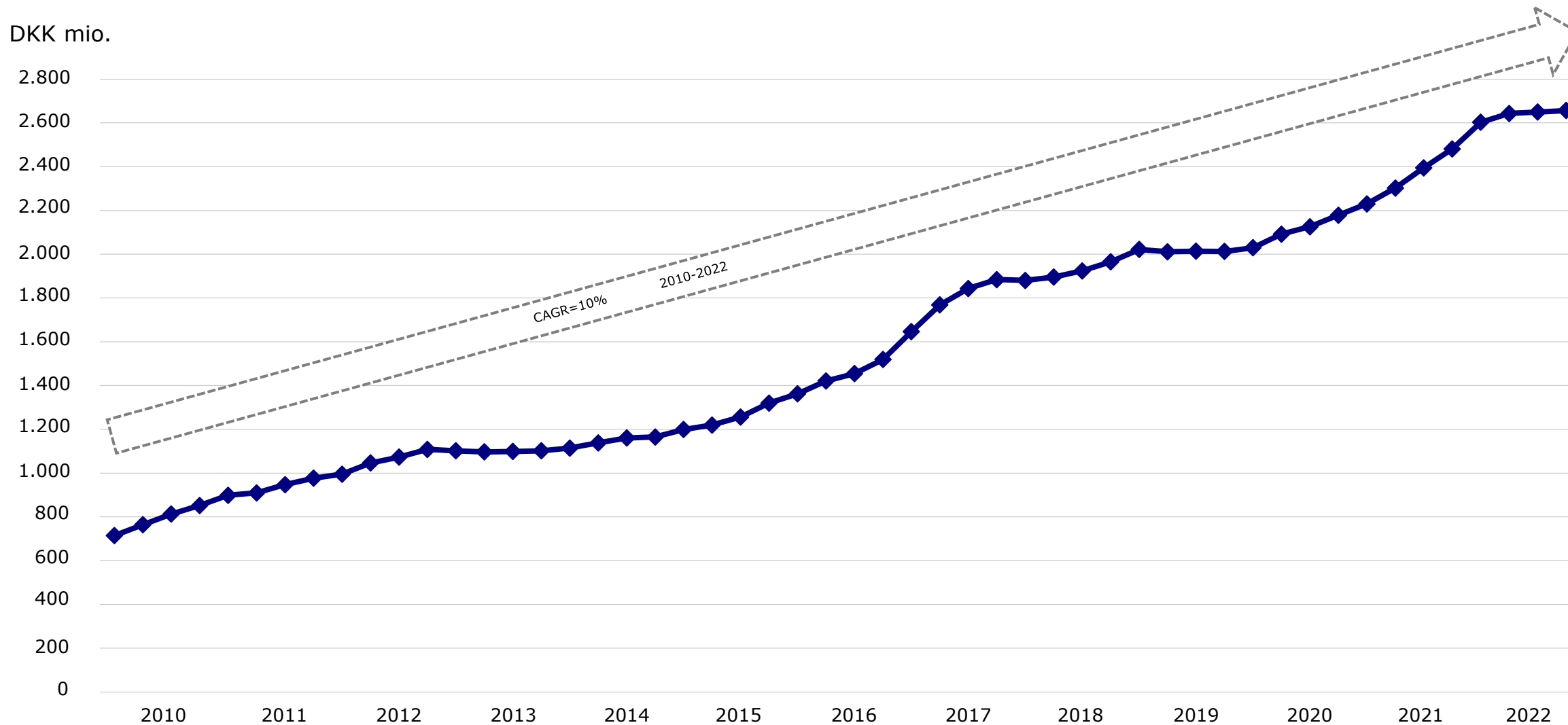
	2022 resultat	2023 forventning
Omsætning	DKK 2.656 mio.	5-15% vækst = DKK 2,8-3,0 mia.
EBITDA-margin	18%	16-19%
Resultat før skat	10,1%	9-12%

2024 AMBITIONER



	2022			2024 ambition
Omsætning	DKK 2.656 mio.	+ 12-22% p.a.	▶	DKK 3,3-4,0 mia.
EBITDA	18,0%	+ 2 procentpoint	▶	17-20%
Resultat før skat i %	10,1%	+ 2-3 procentpoint	▶	10-12%
Resultat før skat	DKK 269 mio.			DKK ~400 mio.
NIBD/EBITDA	2,2	2-3,5	▶	2,5-3,5
Soliditet	42,7%	25-45	▶	25-45%

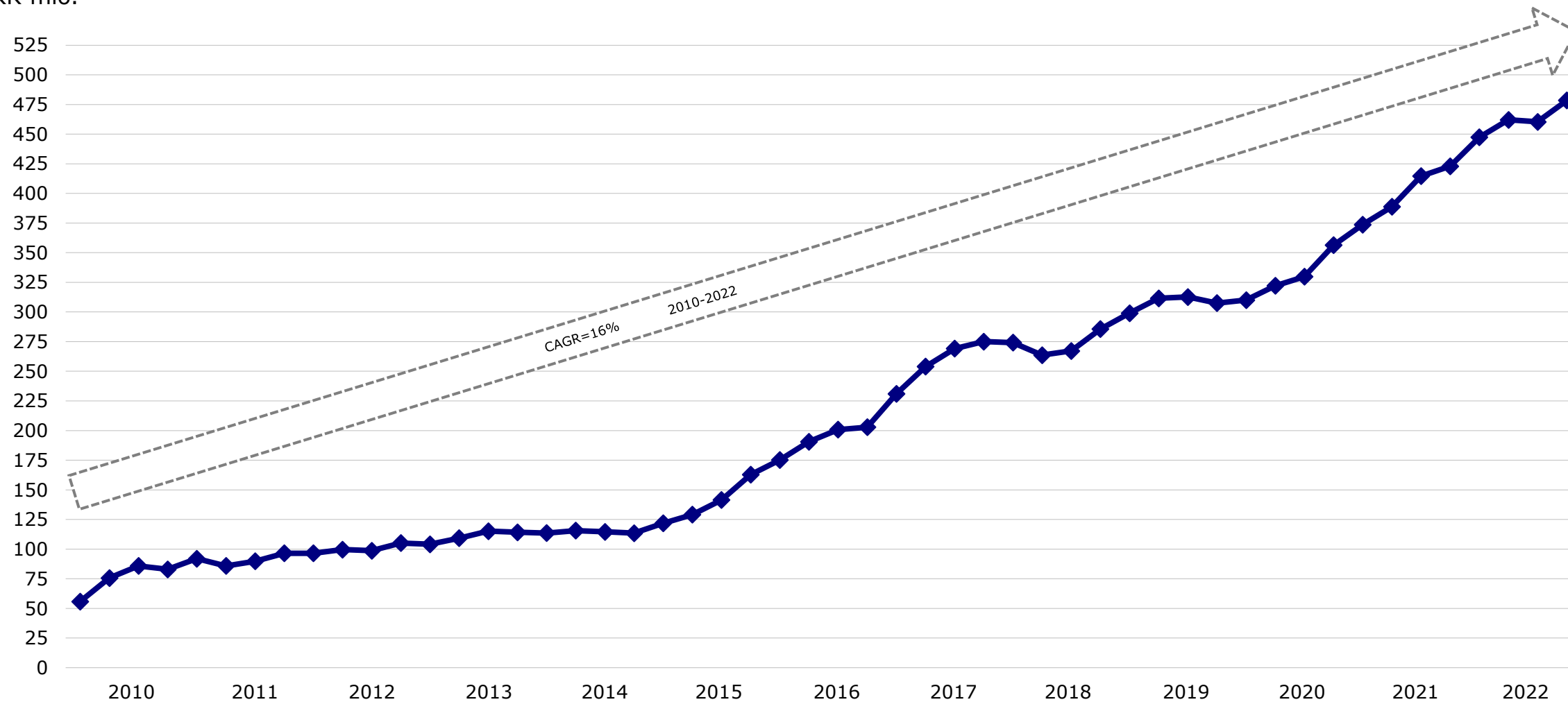
OMSÆTNING 2010–2022



EBITDA 2010–2022



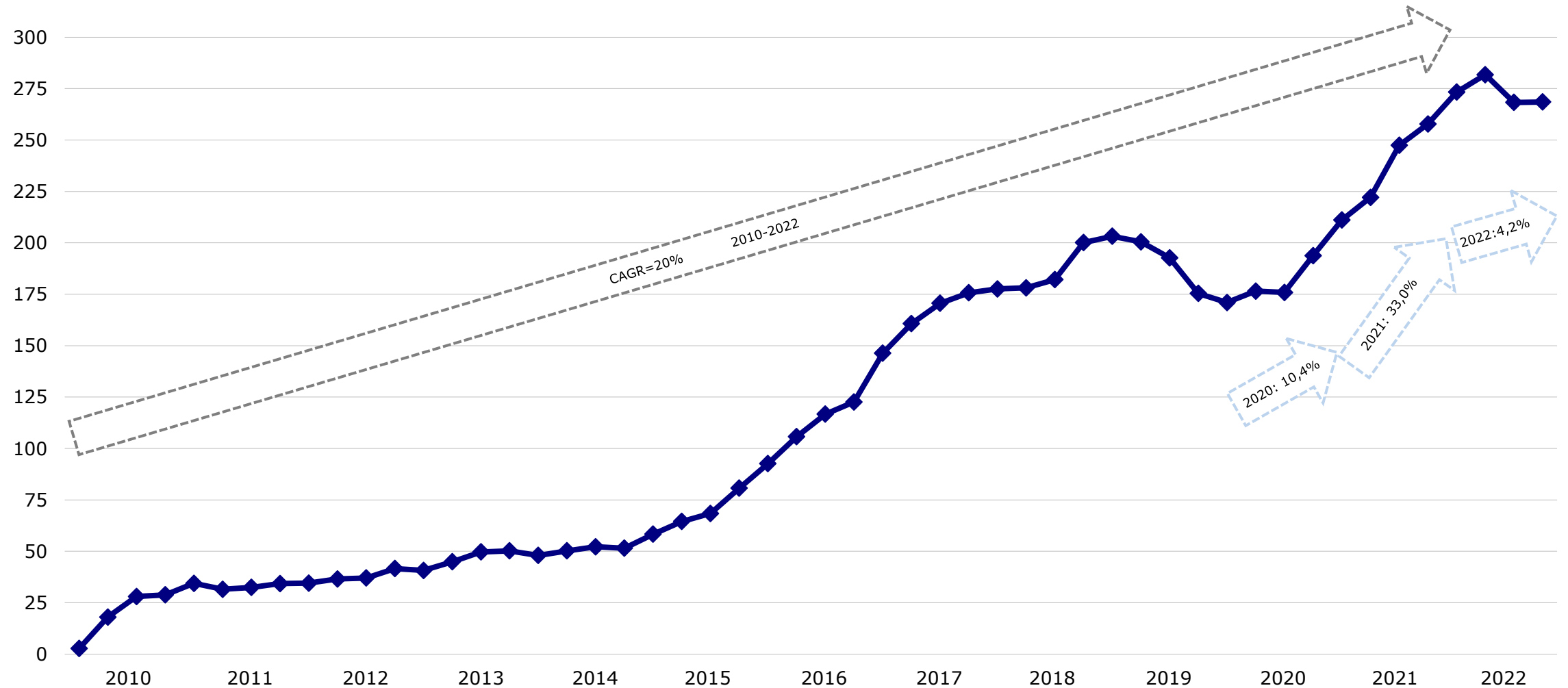
DKK mio.



RESULTAT FØR SKAT 2010–2022



DKK mio.



BESTYRELSENS BERETNING

ved Bestyrelsesformand
Hans Wilhelm Schur





STRATEGISK FOKUS: ORGANISK VÆKST

- Fastholde konsekvent kundefokus
- Opdyrke nye markeder og kundesegmenter
- Styrke rådgivning og produktudvikling
- Erstatte træ, metal og glas med plast og komposit
- Udstrække plasts anvendelsesområder
- Øge salg af egne produkter
- Fortsætte internationalisering
- Større fabrikker med mere kapacitet
- Investeringer i teknologi, energibesparelser, robotter, IT og kompetencer
- Styrke konkurrencekraft
- Mindske forbrug af materialer og ressourcer

	2022 aktuel	2024 ambition
Egne varemærkers andel af omsætning	27%	28-30%
Andel af salget i udlandet	72%	~75%
Andel af medarbejdere i udlandet	72%	~75%
Antal fabrikker i alt	32	32

**We act as an innovative,
reliable, and competitive
partner for our customers**



STRATEGISK FOKUS: OPKØB

- Adgang til nye kunder, teknologier og kompetencer
- Helst egne produkter og varemærker
- Godt geografisk match
- Fair værdiansættelse
- Flere end 25 opkøb over 10 år
- Opkøbene har bidraget til SP Groups vækst og indtjening
- Fastholde ledere og medarbejdere efter overtagelsen
- Stærkt beredskab til at rykke på de rigtige opkøbsmuligheder

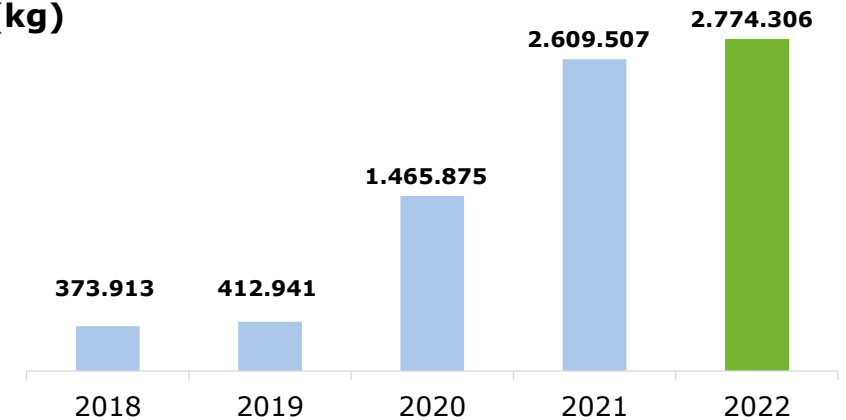




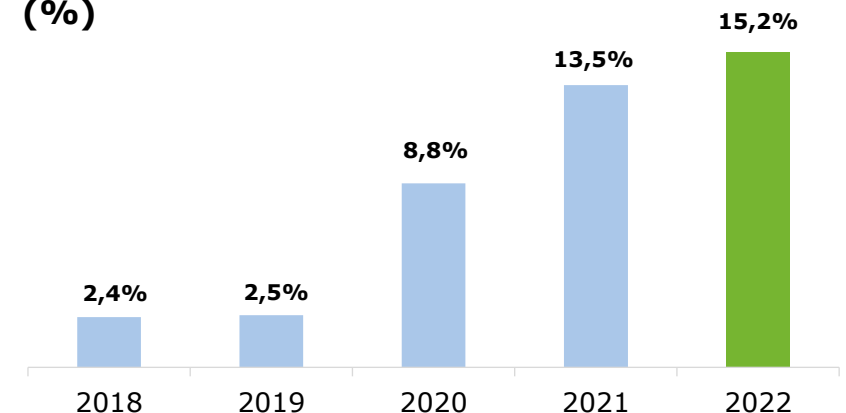
STRATEGISK FOKUS: GENANVENDELSE / 1

- Mindske forbruget af råvarer
- Reducere affaldsmængderne
- Øge forbrug af regenerat (overskudsmateriale fra egenproduktion og affaldsplast fra eksterne)
- Forbrug af regenerat 9-doblet på 5 år
- Regenerat udgør nu 15% af alt det plastmateriale, der anvendes i produktionen
- Målet er at udvide andelen markant

Forbrug af regeneratmateriale (kg)



Regenerats andel af det samlede plastmateriale (%)





STRATEGISK FOKUS: GENANVENDELSE / 2

SP Moulding:
TAKE-serien for
Rosendahl Design



MM Composite:
Bordplader til
Vestas



Dan-Hill-Plast:
Produktserie for
SMALLrevolution



Nycopac: Nycopac
Sleeve System
(pallecontainere)

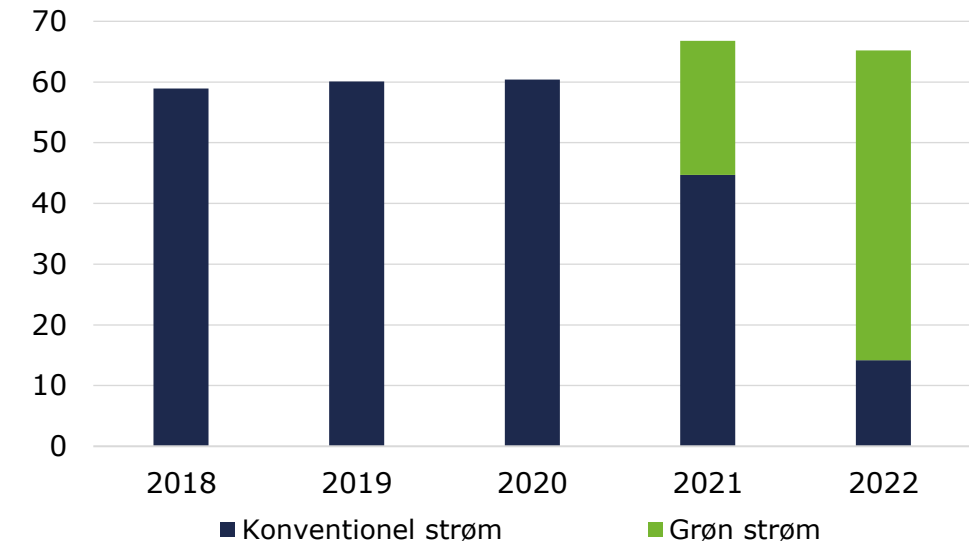




STRATEGISK FOKUS: GRØN STRØM

- SP Groups elforbrug skal senest i 2030 dækkes af vedvarende energikilder som vind, sol og vand
- Initiativer i Finland, Slovakiet, Danmark og Polen
- 79% af elforbrug kom fra grøn energi i 2022
- Reduktion af naturgas ved omlægning til fjernvarme eller installation af varmepumper
- Flere grønne initiativer i 2023
- Solcellepark nær Juelsminde afventer myndighederne
- CO₂-neutralitet for Scope 1 og Scope 2 i 2030
- Mål for Scope 3 afventer meningsfulde data

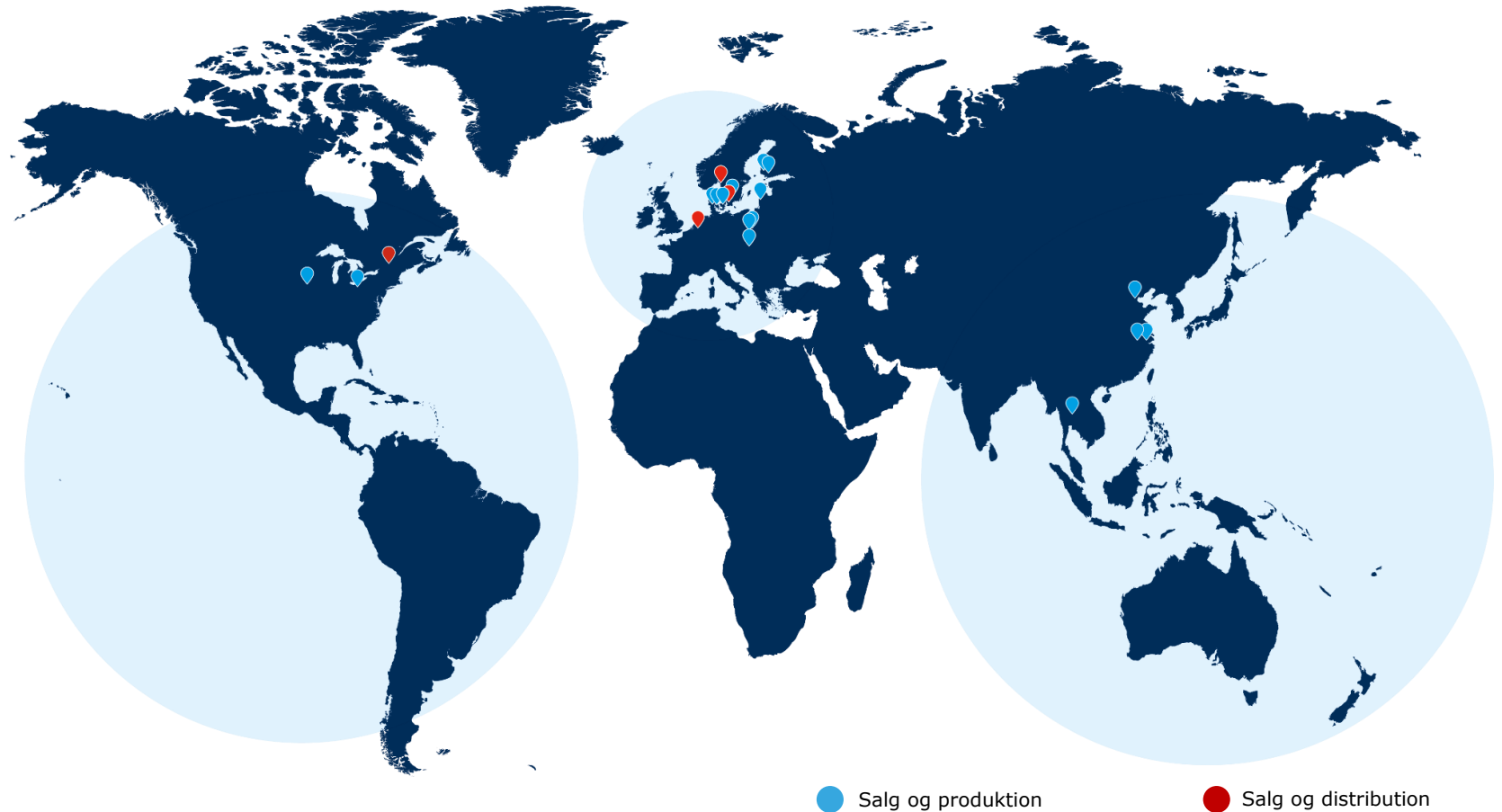
Elforbrug mio. kWh





AFSLUTNING

- Moderne, effektivt produktionsapparat med 32 fabrikker i 9 lande
- Mestrer mange teknologier og kan hjælpe kunderne fra idé til storskalaproduktion
- God geografisk spredning med salg i 97 lande
- Leverer til industrier og kundegrupper i vækst
- Beredskab til at gå efter strategiske muligheder
- Kundefokus: Bedre, billigere og mere effektivt



TAK FOR INDSATSEN





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.**
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

Ad 4: BESLUTNING OM ANVENDELSE AF OVERSKUD ELLER DÆKNING AF TAB I HENHOLD TIL DEN GODKENDTE ÅRSRAPPORT



Bestyrelsen foreslår, at der udbetales DKK 3,00 pr. aktie i udbytte for 2022

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.
- 5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.**
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.**
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.**
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.



Ad 5a: VEDERLAG TIL BESTYRELSEN FOR 2023

Uændret vederlag til bestyrelsen i det igangværende regnskabsår

- Basishonorar: DKK 300.000
- Formand: DKK 600.000
- Næstformand: DKK 350.000
- Revisionsudvalgets formand: DKK 50.000

Beløb i DKK 1.000	Bestyrelsens vederlag i 2022		
	Vederlag	Udvalgs-honorar	I alt
Hans Wilhelm Schur (formand)	600		600
Erik Preben Holm (næstformand)	350		350
Hans-Henrik Eriksen (formand for revisionsudvalget)	300	50	350
Bente Overgaard	300	0	300
I alt			1.600



Ad 5b: VEDERLAGSRAPPORTEN FOR 2022

Bestyrelsens vederlag for 2022 blev godkendt på sidste års generalforsamling

Mindre stigning i direktionens vederlag i 2022

- Højere værdi af tildelte warranter (aktieløn) til de 3 direktører
- Beskeden lønforhøjelse og lidt højere bonus til Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering
- Samlet bonus på 2,2 mio. kr. til direktionen på baggrund af SP Groups resultater i 2021

Beløb i DKK 1.000	2021						2022					
	Vederlag	Bonus	Fri bil	Pension	Aktieløn	I alt	Vederlag	Bonus	Fri bil	Pension	Aktieløn	I alt
Frank Gad	4.200	1.000	198	0	110	5.508	4.200	1.000	191	0	226	5.617
Søren Ulstrup	2.040	500	127	0	110	2.777	2.220	600	138	0	226	3.184
Lars Ravn Bering	2.040	500	131	0	110	2.781	2.220	600	135	0	226	3.181
I alt						11.066						11.982



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.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.
- 6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.**
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.



AD 6: VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Bestyrelsen foreslår genvalg af alle nuværende bestyrelsesmedlemmer:



Hans Wilhelm Schur



Erik Preben Holm



**Hans-Henrik Horsted
Eriksen**



Bente Overgaard

De 4 kandidater er beskrevet på side 40 i årsrapporten

AD 6: VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER



Bestyrelsen foreslår nyvalg af



Marie Bakholdt Lund

Cand.merc. fra CBS

Født i 1981

Vice President, International Sales hos Demant A/S

Tidligere ansættelser: 3Shape A/S og Hempel A/S

Motivation: Marie Bakholdt Lund har betydelig erfaring med internationalt salg og marketing samt indsigt i MedTech-industrien

Øvrige ledelseshverv: Ingen

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.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
- 7. Valg af revisor.**
8. Eventuelt.



AD 7: VALG AF REVISOR

Bestyrelsen foreslår genvalg af EY, Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Skov Larsen
Statsautoriseret revisor



Kenneth Skov Hansen
Statsautoriseret revisor

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



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.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
 - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
 - b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
- 8. Eventuelt.**



TAK FOR I DAG

Generalforsamling 27. april 2023