

Virksomhedsledelse og Vederlagsrapport

Ordentlig og redelig ledelse

Ordentlig ledelse er forudsætningen for, at SP Group langsigtet kan skabe værdi for kunder, aktionærer, 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 Komitèen for god selskabsledelse offentliggjorte anbefalinger for god selskabsledelse fra december 2020 baseret på 'følg eller forklar' princippet. På <https://sp-group.dk/investor-relations/corporate-governance/> gennemgår bestyrelsen i sektionen Corporate Governance systematisk 'Selskabets stillingtagen til anbefalinger for god selskabsledelse af marts 2023'. 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 Komitèen 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 2022 afholdt bestyrelsen 12 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.

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 2024'. 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 2023 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 kvartals- og månedsrapport med detaljeret finansiell 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 Komitèen for god selskabsledelse. De øvrige 2 bestyrelsesmedlemmer har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 12 år.

Halvdelen af Bestyrelsens medlemmer er således uafhængige.

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.

Alle 4 bestyrelsesmedlemmer genopstiller på generalforsamlingen i 2023.

Bestyrelsen vil på generalforsamlingen i 2023 foreslå nyvalg af endnu et uafhængigt medlem.

Forudsat, Bestyrelsen genvælges på generalforsamlingen i 2023, vil den konstituere sig uændret.

På generalforsamlingen i 2020 afgik Niels Kristian Agner efter 25 års engageret og dygtig indsats i bestyrelsen, heraf 23 år som Formand.

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 aktionærvalgte medlemmer.

Ultimo april 2020 fratrådte økonomidirektør Jørgen Nielsen efter 33 års dygtig og engageret indsats. Bestyrelsen udnævnte Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering til direktører samt Tilde Kejlhof til koncernøkonomichef.

Koncernledelsen består fra den 1. maj 2020 af Frank Gad, adm. direktør, Søren Ulstrup, direktør, Lars Ravn Bering, direktør, og Tilde Kejlhof, koncernøkonomichef.

Ledelsens aflønning

Selskabets vederlagspolitik er godkendt af Generalforsamlingen, senest i 2020.

Bestyrelsen har ingen incitamentsprogrammer, men får et ordinært vederlag, som fastsættes af generalforsamlingen. Bestyrelsen vil som medlem på generalforsamlingen i 2022 foreslå honoraret for 2022 uændret: DKK 600.000 til formanden, DKK 350.000 til næstformanden og DKK 300.000 til øvrige bestyrelsesmedlemmer. 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 2023 foreslås honoraret fastholdt, så Formandens honorar bliver DKK 600.000, DKK 350.000 til Næstformand, DKK 300.000 til øvrige bestyrelsesmedlemmer. Formanden for Revisionsudvalget modtager uændret et særskilt honorar på DKK 50.000.

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 2022 til DKK 12,0 mio. mod DKK 11,1 mio. året før. Direktionen afholder selv pensionsindbetalinger.

Selskabets opsigelsesvarsel over for adm. direktør Frank Gad er 24 måneder, og over for direktør Søren Ulstrup og direktør Lars Ravn Bering 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 2018, 2019, 2021 og 2022. Der blev ikke udbetalt bonus til direktionen i 2020.

I 2022 blev den diskretionære bonus til direktionen udbetalt på baggrund af de resultater, der blev opnået i 2021. I Bestyrelsens vurdering indgik udviklingen i SP Groups finansielle performance, ESG performance, strategisk positionering for fremtiden, udviklingen i claims og tvister, vurdering af kvaliteten af de ledelsesmæssige handlinger og dispositioner

Bestyrelsen har endnu ikke besluttet, om der skal udbetales bonus for 2022 i 2023, og færdiggør sin evaluering heraf i 2. kvartal.

Derimod har SP Group etableret langsigtede incitamentsordninger.

Bestyrelsen udstedte i 2017 70.000 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 60.000 stk. warrantter blev fordelt blandt 37 ledere. De udstedte warrantter 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 aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2017 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen. Ultimo 2022 resterer 3.640 warrantter fra 2017 programmet svarende til 18.200 stk. aktier efter aktiesplit. Warrantterne er afdækket med egne aktier.

Bestyrelsen udstedte i 2018 41.500 warrantter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad 3.000 stk. warrantter, og Jørgen Nielsen modtog 2.000 stk. warrantter. De øvrige 36.500 stk. warrantter blev fordelt blandt 41 ledere. De udstedte warrantter 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 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 aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2018 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen. Ultimo 2022 resterer 18.129 warrantter fra 2018 programmet svarende til 90.645 stk. aktier efter aktiesplit. Warrantterne er afdækket med egne aktier.

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

Bestyrelsen udstedte i 2019 240.000 warrantter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad 15.000 stk. warrantter, og Jørgen Nielsen modtog 15.000 stk. warrantter. De øvrige 210.000 stk. warrantter blev fordelt blandt 42 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2022 og indtil 31. marts 2025, 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 210,00

(fortsættes på side 42)

TPI Polytechnik udstillede på EuroTier i Tyskland og VIV i Holland i 2022.



Honorar til ledelsen

Beløb i DKK 1.000	Vedertag	Udvalgs-honorar	Bonus	Fri bil	Pension*)	Aktieløn**)	I alt
2022							
Hans Wilhelm Schur	600	0	0	0	0	0	600
Erik Preben Holm	350	0	0	0	0	0	350
Hans-Henrik Eriksen	300	50	0	0	0	0	350
Bente Overgaard	300	0	0	0	0	0	300
Frank Gad	4.200	0	1.000	191	0	226	5.617
Søren Ulstrup	2.220	0	600	138	0	226	3.184
Lars Ravn Bering	2.220	0	600	135	0	226	3.181
	10.190	50	2.200	464	0	678	13.582
2021							
Hans Wilhelm Schur	600	0	0	0	0	0	600
Erik Preben Holm	350	0	0	0	0	0	350
Hans-Henrik Eriksen	300	50	0	0	0	0	350
Bente Overgaard	300	0	0	0	0	0	300
Frank Gad	4.200	0	1.000	198	0	110	5.508
Søren Ulstrup	2.040	0	500	127	0	110	2.777
Lars Ravn Bering	2.040	0	500	131	0	110	2.781
	9.830	50	2.000	456	0	330	12.666
2020							
Hans Wilhelm Schur	450	0	0	0	0	0	450
Erik Preben Holm	275	0	0	0	0	0	275
Niels Kristian Agner	188	0	0	0	0	0	188
Hans-Henrik Eriksen	225	50	0	0	0	0	275
Bente Overgaard	225	0	0	0	0	0	225
Frank Gad	4200	0	0	197	0	0	4.397
Jørgen Hønnerup Nielsen 1/1-30/4 2020	567	0	0	22	0	0	589
Søren Ulstrup 1/5-31/12 2020	1.280	0	0	99	0	0	1.379
Lars Ravn Bering 1/5-31/12 2020	1.280	0	0	87	0	0	1.367
	8.690	50	0	405	0	0	9.145
2019							
Hans Wilhelm Schur	450	0	0	0	0	0	450
Erik Preben Holm	275	0	0	0	0	0	275
Niels Kristian Agner	225	0	0	0	0	0	225
Hans-Henrik Eriksen	225	50	0	0	0	0	275
Bente Overgaard	225	0	0	0	0	0	225
Frank Gad	4.200	0	1.000	126	0	0	5.326
Jørgen Hønnerup Nielsen	1.700	0	200	77	0	0	1.977
	7.300	50	1.200	203	0	0	8.753
2018							
Hans Wilhelm Schur	375	0	0	0	0	0	375
Erik Preben Holm	275	0	0	0	0	0	275
Niels Kristian Agner	300	0	0	0	0	0	300
Hans-Henrik Eriksen	225	50	0	0	0	0	275
Bente Overgaard	225	0	0	0	0	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

*) Direktionen afholder selv pensionsindbetalinger

***) Direktion valgte at købe sine warranter mod kontant betaling til og med 2019

CEO pay ratio er yderligere beskrevet på side 66.

Bestyrelsens ledelseshverv i danske og udenlandske selskaber mv. pr. 1. marts 2023



	Hans Wilhelm Schur	Erik Preben Holm	Hans-Henrik Eriksen	Bente Overgaard
Titel	Adm. direktør	Cand. merc., adm. direktør	Cand. merc., adm. direktør	Cand. scient. pol.
Medlem af bestyrelsen	Bestyrelsesmedlem siden 1999 og formand fra april 2018	Bestyrelsesmedlem siden 1997, næstformand	Bestyrelsesmedlem siden 2013. Formand for Revisionsudvalget	Bestyrelsesmedlem siden 2017
Bopæl og fødeår	Horsens, født 1951	Hellerup, født 1960	Risskov, født 1960	Hellerup, født 1964
Køn og nationalitet	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Kvinde, dansk statsborger
Uafhængighed	Ikke uafhængig	Ikke uafhængig	Uafhængig	Uafhængig
Øvrige ledelseshverv	Danmarks Industrimuseum (BF), Konsul Axel Schur og Hustrus Fond (BF), Konsul Axel Schur og Hustrus Mindefond (BF), Schurs Støttefond (BF), Schur Finance A/S (D og BM), AXRU Invest A/S (BF), Schur International Holding A/S (BM), Schur International A/S (BF), Schur Pack Denmark A/S (BF), Schur Pack Sweden AB (BF), Schur Pack Norway AS (BF), Schur Pack Germany GmbH (BF), Schur Technology A/S (BF), Schur Star Systems GmbH (BF), Schur Star Systems Inc. (BF), Schur Star Systems Australia Pty. Ltd. (BF), Schur Conference Center (D og BM), Schur Labels A/S (BF), Sarepta A/S (BF).	ScanCom International A/S (BF), Hotel Koldingfjord A/S (BF), Norr11 International ApS (BF), Norr11 Holding ApS (BF), Arvid Nielsens Fond (NF), AO Invest A/S (BM), Brødrene A & O Johansen A/S (BM), Miluda Invest ApS (BM), Dragsholm Slot P/S (BM), Mellemløbskomplementarselskabet af 26. april 2018 (BM), Mellemløbskomplementarselskabet af 26. april 2018 (BM), Hotellselskabet af 8. februar 2018 (BM), Erik Holm Holding ApS (D), JU-CH Holding ApS (D), medlem af Revisionsudvalget i A&O Johansen.	Bagger-Sørensen & Co. A/S (D), Bagger-Sørensen Fonden (D) (BM), Bagger-Sørensen Invest A/S (D), Vecata Ejendomme A/S (D), BS HQ ApS (D), Ovenvande Skanderborg ApS (BF), Dandy Business Park Holding ApS (BF), Dandy Business Park Ejendomme ApS (BF), Green Tech Center A/S (BF), Food Innovation Center ApS (BF), AI Innovation Center A/S (BF), Arcedi Biotech ApS (BM), Claonaig Estate Ltd. (BM), Liplasome Pharma ApS (BM og D), J-Flight ApS (D), Gumlink A/S (D), Okono A/S (D), Okono Holding ApS (D), Chew Invest ApS (D), CCC3 Holding (D), Bagger-Sørensen Equity A/S (BM), Tablet 1 ApS (BM), Tablet 2 ApS (BM), Tablet 3 ApS (BM), Tablet 4 ApS (BM), Tablet 5 ApS (BM), Tablet 6 ApS (BM), Tablet 7 ApS (BM), Idecra ApS (D), SoLoCa ApS (D), Vissing Fonden (BF), Vissing Holding A/S (BF), Vikan A/S (NF), Michael Limb Holdings Ltd. (BM), Bricks A/S (BM), Bricks Development A/S (BF), Bricks Ejendomme A/S (BM), Ejendomsselskabet SF44 A/S (NF), Nicolinehus A/S (BM), Jamabi ApS (BM)	Arbejdsmarkedets Erhvervssikring AES (BF), Holberg Fenger Holding (BF), Ennogie Solar Group A/S (BF), Den Danske Naturfond (NF), Johannes Fogs Fond (NF), Domea.dk (NF), Programdirektør CBS Bestyrelsesuddannelserne, Direktør i Bestyrelsesforeningen, Overgaard Advisory (D), Medlem af Risikoudvalget, Nomineringsudvalget og Digitaliserings- og Teknologiudvalget i Jyske Bank A/S, Medlem af Revisionsudvalget i Ennogie Solar Group A/S, Næstformand i Repræsentantskabet i Jyske Bank og Jyske Bank A/S (BM).
Specielle kompetencer	Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring i internationale virksomheder i plast- og emballageindustrien.	Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring i internationale virksomheder fra mange brancher og fra børsnoterede danske selskaber. Omfattende erfaring med køb og salg af virksomheder.	Betydelig erfaring med finans- og regnskabspraksis samt revision og investering. Uddannet statsautoriseret revisor.	Ledelsesmæssig baggrund og omfattende erfaring fra finanssektoren i forbindelse med finansielle, HR- og IT-mæssige spørgsmål samt ESG.
Fremmøde	100 %	100 %	100 %	100 %
Antal aktier	0 stk. personligt ejet og nærtstående 1.942.923 stk. (+46.813).	64.160 stk. personligt ejet (0) og 5.714 stk. gennem eget firma (0).	17.500 stk. personligt ejet (0) og 4.279 stk. gennem eget firma (0).	6.465 stk. personligt ejet (0), 1.461 stk. gennem eget firma (0) og nærtstående 113 stk. (0).

BF = bestyrelsesformand D = direktør NF = næstformand BM = bestyrelsesmedlem MI = medlem af investeringskomité

Direktion og øvrig koncernledelse



	Frank Gad	Søren Ulstrup	Lars Ravn Bering	Tilde Kejlhof
Titel	Adm. direktør	Direktør	Direktør	Koncernøkonomichef
Uddannelse	Cand. merc.	Plastingeniør	Civilingeniør og HD i Supply Chain	Cand. oecof.
Ansæt siden	Frank Gad tiltrådte som administrerende direktør i november 2004 og er tillige bestyrelsesformand for de væsentligste datterselskaber i SP Group.	2015 – blev optaget i direktionen i 2020. Tillige administrerende direktør i SP Moulding og Ulstrup Plast, desuden bestyrelsesformand i Coreplast, Meditec og Bovil. Medlem af andre bestyrelser i datterselskaberne.	2008 – blev optaget i direktionen i 2020. Tillige adm. direktør i Gibo Plast A/S og Dan-Hill-Plast A/S og ansvarlig for Group IT.	I SP Group siden 2016 – CFO fra 2020. Ansæt i datterselskabet MedicoPack fra 2009-2019 som økonomichef.
Bopæl og fødeår	Frederiksberg, født 1960	Holte, født 1966	Silkeborg, født 1976	Odense, født 1978
Køn og nationalitet	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Kvinde, dansk statsborger
Eksterne ledelseshverv	Direktør i Frank Gad ApS, Gadinvest A/S, Gadplast ApS og Gadmol ApS. Investerings-selskabet Damhaven A/S (BF).	Formand for Plastindustrien i Danmark, formand for Ad-Client A/S, formand for Ulstrup Invest ApS, medlem af forretningsudvalget i DI, medlem af hovedbestyrelsen i DI, medlem af DI's produktionsbestyrelse, bestyrelsesmedlem i Roll-o-matic A/S, bestyrelsesmedlem i LBT ejendomme og Lynge Uggeløse Brugsforening – desuden direktør i Søren Ulstrup Invest ApS.	Ingen.	Ingen.
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.	Adm. direktør i Ulstrup Plast A/S fra 1993.	Nilfisk: 2016-2017, Gibo Plast: 2011-2016, Vestas: 2011, Gibo Plast: 2007-2011, Dansac: 2004-2007.	Harald Halberg Holding 2006-2009. Ansæt i datterselskabet MedicoPack fra 2009-2019 som økonomichef.
Fremmøde	100 %	100 %	100 %	100 %
Antal warrants	15.000 stk.	15.000 stk.	15.000 stk.	12.500 stk.
Antal aktier	133.830 stk. personligt ejet (0) og 279 stk. (0) gennem eget selskab. Nærtstående 1.324.520 stk. (+31.020).*	Aktier i SP Group: 24.831 stk. personligt ejet (-5.000) og 172.094 stk. nærtstående (0).	Aktier i SP Group: 16.725 stk. personligt ejet (+10.000) og nærtstående 5.405 stk. (-10.000).	5.500 stk. personligt ejet (+2.500)

* Frank Gads aktier (egne og nærtståendes) udgør 11,7 % af SP Groups udstedte aktier. Tillægges warranterne, udgør beholdningen 11,8 % af de udstedte aktier.

Øvrige ledende medarbejdere i SP Group

Claus Lendal, adm. direktør, Ergomat A/S

Susie-Ann Spiegelhauer, adm. direktør, Acccoat A/S

Michael Vinbech Therkelsen, adm. direktør, Tinby A/S.

Tillige adm. direktør i MM Composite A/S

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

David Bourghardt, Managing Director, Bröderna Bourghardt AB, Sverige

Torben Bruhn, adm. direktør i MedicoPack A/S

Arild S. Johnsen, adm. direktør i Plexx AS, Norge

Andreas Lagestig, adm. direktør i Opido AB og Nycopac AB, Sverige

Mikko Toivonen, adm. direktør i Coreplast Laitila Oy, Finland

Anders Vestermark Hansen, Koncernregnskabschef, SP Group A/S

Mia Mørk, direktionsassistent, SP Group A/S

Mogens Laigaard, direktør, SP Medical A/S

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

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

Rafal Szefer, Managing Director, SP Medical Sp. z o.o., Polen

Anie Simard, Vice President, Ergomat Inc., USA

Monika Karczewska, Managing Director, SP Moulding Sp. z o.o., Polen

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

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

Przemyslaw Tuzikiewicz, Managing Director, Tinby Sp. z o.o., Polen

Anna Szymczak, CFO, SP Groups polske selskaber

Izabela Filipiak, Plant Director, Ergomat Sp. z o.o., Polen

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

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

Li Chao, Plant Manager, Gibo Plast Co., Ltd., Kina

Heine Andersen, IT Sikkerhedschef, SP Group A/S

Lotte Burmølle Andersen, ESG Manager, SP Group A/S

Aimo Jollman, adm. direktør, Jollmax Coating Oy, Finland

Laila Ertman Lundsgaard, Direktør, Neptun Plast A/S, Danmark (indtil 30.04.2022)

Cecilie Ertman Lundsgaard, Direktør, Neptun Plast A/S (fra 01.05.2022) og

Atlantic Floats Denmark A/S, Danmark

Ole Lykke Jensen, adm. direktør, DAVINCI 3D A/S, Danmark (i SP Group fra 04.02.2022)

Steen Vilsø Nielsen, adm. direktør, Bovil ApS, Danmark (i SP Group fra 09.03.2022)

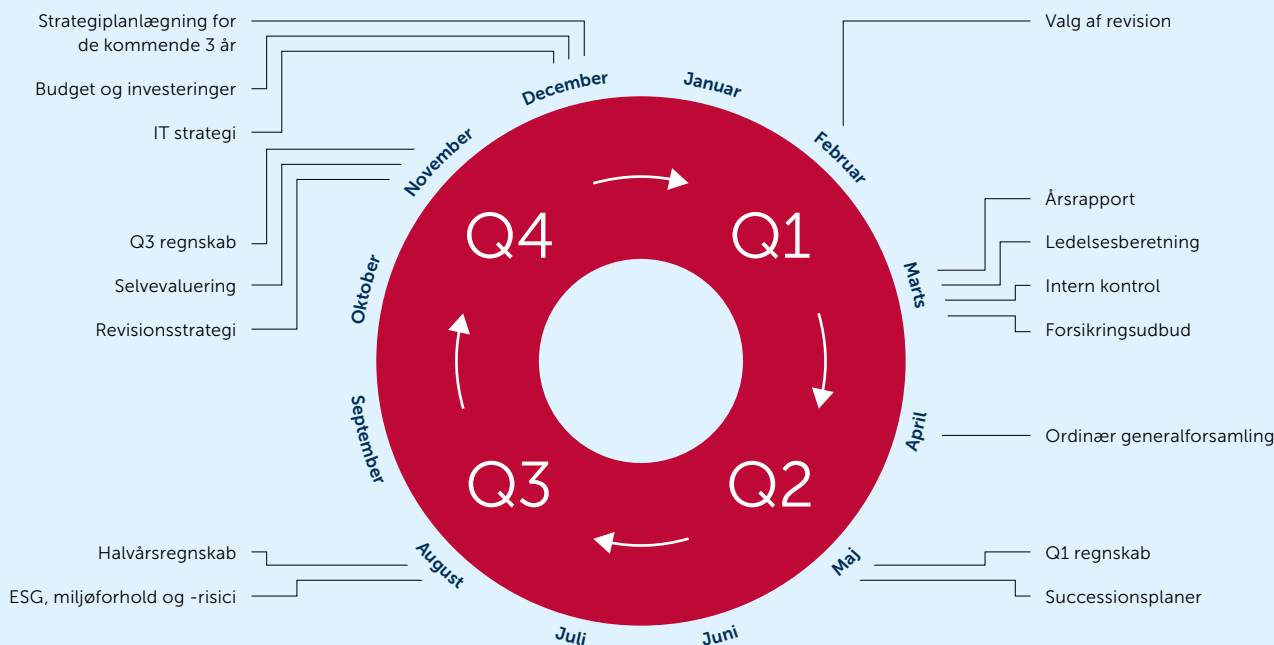
Thomas Bo Iversen, adm. direktør, Meditec A/S, Danmark (i SP Group fra 03.10.2022)

Madars Slezis, Site Manager, SEA Radomes Co. Ltd., Thailand

Ugis Eihvalds, Production Manager, Baltic Rim SIA, Letland

SP Groups årshjul

Bestyrelsen hos SP Group A/S er ansvarlig for strategisk ledelse med fokus på at sikre værdiskabelse i selskabet



Ejerandele medio marts 2023:

Bestyrelse & koncernledelse:	Privat	Eget firma	Nærtstående	I alt	% af Kap.
Hans Wilhelm Schur			1.942.923	1.942.923	15,6
Erik Preben Holm	64.160	5.714		69.874	0,6
Hans-Henrik Eriksen	17.500	4.279		21.779	0,2
Bente Overgaard	6.465	1.461	113	8.039	0,1
Frank Gad	133.830	279	1.324.520	1.458.629	11,7
Søren Ulstrup	24.831	172.094		196.925	1,6
Lars Bering	16.725		5.405	22.130	0,2
Tilde Kejlhof	5.500			5.500	0,0
Total	269.011	183.827	3.272.961	3.725.799	29,8

ud fra børskursen umiddelbart før offentliggørelsen af Årsrapporten den 27. marts 2019. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2019, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2019 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen. Ultimo 2022 resterer 137.221 warrantar til 2019 programmet. Warranterne er afdækket med egne aktier.

Bestyrelsen udstedte ingen warrantar i 2020.

Bestyrelsen udstedte i 2021 108.750 warrantar til direktionen og ledende medarbejdere i koncernen. Af de udstedte warrantar modtog Frank Gad,

Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering hver 7.500 stk. warrantar. De øvrige 86.250 stk. warrantar blev fordelt blandt 41 ledere. De udstedte warrantar kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2024 og indtil 31. marts 2027, 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 400,00 pr. nom. DKK 2 aktie med tillæg af 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2021, og indtil udnyttelse faktisk sker. Udnyttelseskursen er fastsat ud fra markedsforholdene den 25. marts 2021. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2021 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 29. april 2019 gav Bestyrelsen.

Bestyrelsen udstedte i 2022 115.000 warrantar til direktionen og ledende medarbejdere i koncernen. Af de udstedte warrantar modtog Frank Gad, Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering hver 7.500 stk. warrantar. De øvrige 92.500 stk. warrantar blev fordelt blandt 39 ledere. De udstedte warrantar kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2025 og indtil 31. marts 2028, 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 400,00 pr. nom. DKK 2 aktie med tillæg af 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2022, og indtil udnyttelse faktisk sker. Udnyttelseskursen er fastsat ud fra markedsforholdene den 24. marts 2022. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2022 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 29. april 2019 gav Bestyrelsen.

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 knæsatte, 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 2024' på side 14.

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. Selskabets vederlagspolitik blev fremlagt på generalforsamlingen i 2020.

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

SP Group og samtlige dets dattervirksomheder stræber efter at skabe et forretningsmiljø, der fremmer og værner om en høj grad af integritet og ansvarlighed.

I overensstemmelse hermed har selskabet etableret en whistleblowerordning, der gør det muligt for enhver med tilknytning til SP Group på sikker vis at indberette mistanke om manglende overholdelse af SP Groups politikker og retningslinjer, love og regler samt andre alvorlige uregelmæssigheder.

For at indberette et forhold til whistleblowerordningen sendes en e-mail til hhe@sp-group.dk. E-mailen sendes direkte til Hans-Henrik Eriksen, der er formand for SP Groups revisionsudvalg og uafhængigt generalforsamlingsvalgt medlem af SP Groups bestyrelse. Ledere og medarbejdere i SP Group har ikke adgang til at se denne mail.



SEA Radomes Co. Ltd., Thailand.

Vejledning til at benytte SP Groups whistleblowerordning er blevet kommunikeret til alle i virksomheden på lokale sprog.

Whistleblowerordningen er også beskrevet på selskabets hjemmeside.

Der har ikke været indberetninger fra interessenter i 2022.

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 regnskabsvæsen 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.