

Bilag 1

14. april 2008

Overordnede retningslinjer i henhold til aktieselskabslovens §69b vedrørende incitamentsprogrammer for bestyrelse og direktion i SP Group A/S

I henhold til aktieselskabslovens § 69 b skal bestyrelsen i et børsnoteret selskab fastsætte overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelsen og direktionen, inden der indgås konkrete aftale herom med et medlem af selskabets bestyrelse eller direktion. Retningslinjerne skal være behandlet og godkendt på selskabets generalforsamling.

Generelle principper

Bestyrelsen vurderer, at incitamentsprogrammer er nødvendige for at sikre, at SP Group kan tiltrække og fastholde kvalificerede ledere. Bestyrelsen ønsker at knytte lederne tæt til Koncernen, belønne dem for deres bidrag til den langsigtede værdiskabelse og knæsatte, at ledere og aktionærer har fælles interesser i en stigende aktiekurs.

SP Groups hidtidige incitamentsprogrammer har alle været flerårige for at fremme en langsigtet adfærd blandt lederne. Disse principper vil også gælde fremover.

Incitamentsprogrammer kan bestå af enhver form for variabel aflønning, herunder forskellige aktiebaserede instrumenter som aktieoptioner, tegningsrettigheder (warrants) samt ikke-aktiebaserede bonusaftaler.

Bestyrelsen

Medlemmer af bestyrelsen aflønnes med et fast honorar, som vedtages af generalforsamlingen. Formand og næstformand for bestyrelsen modtager et særligt honorar. Bestyrelsen får ikke tilbudt aktieoptioner, tegningsrettigheder eller andre incitamentsordninger.

Direktionen

Koncerndirektionen (dvs. direktører anmeldt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen) har mulighed for at deltage i følgende incitamentsordninger:

- 1) ikke-aktiebaserede bonusordninger og
- 2) aktiebaserede ordninger.

1) En ikke-aktiebaseret ordning, typisk en bonusordning eller resultatkontrakt, kan have en løbetid på ét eller flere år og/eller være afhængig af, at en bestemt begivenhed indtræffer. Der kan også være tale om fastholdelsesbonus, loyalitetsbonus eller lignende.

Hvorvidt der sker udbetaling af bonus, vil afhænge af, om de betingelser og mål, der er defineret i aftalen, er opnået helt eller delvist. Dette kan dreje sig om personlige mål knyttet til den pågældende direktørs egen præstation, SP Groups resultater, resultater i en eller flere af SP Groups forretningsenheder eller en relevant begivenheds indtræden.

Der er ikke etableret bonusordning for direktionen på tidspunktet for vedtagelsen af disse retningslinier, men bestyrelsen vurderer løbende, hvorvidt det er hensigtsmæssigt at lade bonus indgå som en del af den samlede lønpakke for direktionen. Bestyrelsen vil fastlægge og godkende kriterierne for bonus samt omfanget af denne. Herudover vil direktionen tage stilling til tildeling af bonus til ledende medarbejdere.

Den årlige bonus til direktion og ledende medarbejdere vil som hovedregel maksimalt kunne udgøre 6 måneders løn.

2) Bestyrelsen træffer beslutning om etablering af og kriterierne for aktiebaserede ordninger for direktionen inden for de af generalforsamlingen godkendte retningslinier. Ledende medarbejdere kan ligeledes tilbydes aktiebaserede ordninger.

Bestyrelsen kan bestemme, at det tildelte aktieinstrument optjenes løbende over en periode fra tildelingstidspunktet. De aktiebaserede instrumenter vil tidligst kunne udnyttes tre år fra tildelingstidspunktet og vil senest skulle udnyttes fire år fra tildelingen.

Udnyttelseskursen for aktieinstrumentet kan ikke være lavere end børskursen for selskabets aktier på udstedelsestidspunktet, og der tillægges tillige et årligt rentetillæg frem til tidspunktet, hvor det aktiebaserede instrument udnyttes.

Den anslåede nutidsværdi af de aktiebaserede incitamentsprogrammer, der er omfattet af disse retningslinjer, opgøres baseret på en beregning i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Ikrafttræden for konkrete aftaler om incitamentsaflønnning

Der optages i selskabets vedtægter en bestemmelse om, at generalforsamlingen har vedtaget retningslinjer for incitamentsaflønnning af direktionen, jf. aktieselskabslovens § 69 b, stk. 2. Retningslinjerne vil efter godkendelse på SP Groups ordinære generalforsamling den 29. april 2008 blive offentliggjort på SP Groups hjemmeside (www.sp-group.dk) med angivelse af, hvornår generalforsamlingen har godkendt retningslinjerne.