

REFERAT

af ordinær generalforsamling

i

SP Group A/S

CVR-nr. 15 70 13 15

Den 25. april 2024 afholdtes der ordinær generalforsamling i SP Group A/S hos MedicoPack A/S i Langeskov.

Aktionærer repræsenterende 64,9 % af selskabskapitalen var mødt, enten personligt, ved brevstemmer, afkrydsningsfuldmagt eller via afgivet fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand.

Bestyrelsesformand Hans Schur bød velkommen både til de aktionærer, der var mødt op fysisk og de aktionærer, der havde valgt at følge transmissionen via Aktionærportalen nu eller senere.

"Vi har set frem til at fortælle om SP Groups resultater og planer. Vanen tro deler jeg og Frank Gad denne opgave."

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.

Generalforsamlingen var indkaldt med 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.

Bestyrelsen foreslår, at der udbetales et udbytte for 2023 på DKK 3,00 pr. aktie.

5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

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

For regnskabsåret 2024 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. Vederlaget er uændret i forhold til regnskabsåret 2023.

- b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport for de seneste regnskabsår.

Bestyrelsen indstiller vederlagsrapporten for 2023 til godkendelse.

- c. Bestyrelsen stiller forslag om at erstatte vedtægternes §§ 5.1 og 5.2 med følgende bemyndigelser til at forhøje selskabskapitalen samt at slette vedtægternes punkt 5.2.1 og 5.3.1:

Vedtægternes punkt 5.1.

"Bestyrelsen er bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer med en samlet nominal værdi på DKK 10.000.000, jf. dog § 5.3. Tegning skal ske til markedskurs eller til en lavere kurs, som fastsættes af bestyrelsen, dog ikke under DKK 2 pr. aktie. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2029.

Vedtægternes punkt 5.2.

"Bestyrelsen er bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer med en samlet nominal værdi på DKK 4.500.000, jf. dog § 5.3. Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt dette sker (i) til markedskurs eller (ii) som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Tegning kan

dog aldrig ske til under DKK 2 pr. aktie. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2029."

- d. Forslag om godkendelse af ny vederlagspolitik.

Bestyrelsen indstiller vederlagspolitikken til godkendelse.

- e. Forslag om ny bemyndigelse til at udstede warrants.

Bestyrelsen stiller forslag om at erstatte vedtægternes § 5.5 med følgende bemyndigelse, som giver bestyrelsen bemyndigelse til, ad én eller flere gange, indtil den 1. april 2029 at udstede op til 1.000.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' og dets datterselskabers direktion og ledende medarbejdere uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Forslaget til ændring af vedtægternes punkt 5.5 har følgende ordlyd:

"Bestyrelsen bemyndiges til ad en eller flere gange, indtil den 1. april 2029 at udstede op til 1.000.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' og dets datterselskabers direktion og ledende medarbejdere samt gennemføre den dertil hørende forhøjelse af selskabskapitalen med indtil nominelt DKK 2.000.000 uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Hver warrant berettiger til tegning af 1 aktie i selskabet à DKK 2. Vilkårene for de udstedte warrants fastlægges af bestyrelsen i forbindelse med udstedelsen. De nye aktier skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog, være frit omsættelige omsætningspapirer og i øvrigt i enhver henseende være stillet som eksisterende aktier, herunder med hensyn til indløselighed. Nye aktier skal være fuldt indbetalte. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelse, der udstedes og gennemføres i henhold til bemyndigelsen. I 2021 har selskabet udstedt 108.750 warrants, der hver berettiger til tegning af 1 aktie à 2 DKK, i 2022 har selskabet udstedt 115.000 warrants, der hver berettiger til tegning af 1 aktie à 2 DKK, i 2023 har selskabet udstedt 120.000 warrants, der hver berettiger til tegning af 1 aktie à 2 DKK, og i 2024 har selskabet udstedt 120.000 warrants, der hver berettiger til tegning af 1 aktie à 2 DKK. Warrants udstedt i 2021, 2022, 2023 og 2024 er udstedt i henhold til bestyrelsens bemyndigelse modtaget den 29. april 2019."

- f. Forslag vedrørende bemyndigelse til at erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2029 mod vederlag at lade selskabet erhverve egne aktier op til en pålydende værdi af 10% af selskabskapitalen. Vederlaget for de pågældende aktier må ikke afvige fra børskursen på erhvervelsestidspunktet.

Den gældende bemyndigelse til at erhverve egne aktier meddelt den 29. april 2019 udløber på den ordinære generalforsamling i 2024.

- g. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen med substitutionsret til dirigenten at anmelde de anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med disse beslutninger, i det omfang Erhvervsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne.

6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.

Alle generalforsamlingsvalgte medlemmer er på valg.

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

7. Valg af revisorer.

- a. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB, CVR-nr. 33 77 12 31. 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.

- b. Valg af bæredygtighedsrevisor.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB, CVR-nr. 33 77 12 31. 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.

Bestyrelsesformand Hans Schur aflagde redegørelse for selskabets virksomhed i det forløbne år.

Administrerende direktør Frank Gad gennemgik årsrapporten for 2023 og redegjorde supplerende for selskabets aktiviteter og målsætninger. Der henvises til redegørelsen.

Bestyrelsesformand Hans Schur oplyste, at bestyrelsen uændret har indstillet til udlodning af et udbytte på DKK 3,00 pr. aktie for regnskabsåret 2023.

Dirigenten dokumenterede revisionens konklusion på års- og koncernregnskabet som angivet i årsrapporten for 2023 på side 76.

Dirigenten takkede for indlæggene og besluttede at åbne for debatten om bestyrelsens redegørelse og årsrapporten fra 2023.

Steffen Rojahn takkede Hans Schur og Frank Gad for en god og fyldig beretning. "Jeg har glædet mig til at deltage i årets generalforsamling. Selskabet har de bedste aktionærpolitikker, en stærk ledelse og en god bestyrelse med en industrielt orienteret bestyrelsesformand. Og selskabet holder et højt informationsniveau". Steffen Rojahn takkede for den fyldige gennemgang af produktporteføljen. Men regnskabsåret 2023 blev også et tydeligt udfordrende år, hvor selskabets omsætning ikke steg. Faktisk har omsætningsvæksten været faldende siden 2021. Har selskaber ikke en vækst på minimum 8 % årligt, bliver de sårbare. Steffen Rojahn savnede også flere opkøb. Efter 2-4 opkøb årligt, hvad er grunden til, at der ikke er købt virksomheder i 2023? Desuden er den rentebærende gæld steget med 50 % siden 2020. Omsætningen er i den samme periode steget med 20 %. Gælden er på

DKK 1.030 mio. kr. Selskabet måler på forholdet mellem EBITDA og gældens størrelse. Men gælden kan ikke betales tilbage på grundlag af EBITDA. Man skal i stedet se på selskabets resultat efter skat, hvor gælden maksimalt må udgøre 5-8 gange heraf. Det er ikke et problem i et nul-rentescenarie, men renten er steget, og det er blevet dyrt for selskaberne at låne penge. Selskabet har kunnet klare gælden, men den afmatning i omsætningen, der har ramt selskabet, er et problem. Steffen Rojahn spurgte derfor, hvor stort et fokus, der er på at bringe selskabets indtjening tilbage på 10-11 % af omsætningen før skat og en omsætningsvækst på 12 % årligt? Aktiekursen kommer kun op ved vækst i selskabets omsætning. Sidste år oplyste formanden navnet på en dansk virksomhed, der havde spurgt, om selskabet kunne levere fra USA. Hvilke andre kunder har ønsket at købe fra den nye fabrik i USA? Steffen Rojahn anførte afslutningsvist, at han anså Frank Gad for at være en af de dygtigste ledere i SMV-segmentet, og at han så frem til at få svar på sine spørgsmål.

Administrerende direktør Frank Gad takkede for indlægget og svarede, at bestyrelsesformanden allerede havde redegjort for udfordringerne i 2023. Årsagen til afmatningen i selskabets omsætning skyldtes dels valuta, dels lagertilpasninger hos vores kunder. Renteudviklingen fra en rente på 0 % til 4 % årligt er som nævnt også en medvirkende årsag til et lavere resultat før skat. Frank Gad sagde, at han kunne garantere, at alle 2352 medarbejdere hver dag arbejder for at passe godt på både selskabets eksisterende og nye kunder. Frank Gad sagde desuden, at man godt kan benytte EBITDA som målestok for selskabets gældsserviceringssevne. Koncernens EBITDA blev sidste år realiseret med DKK 441 mio., hvoraf DKK 199 mio. var afskrivninger. Gældsstrukturen er derfor den sundeste nogensinde. I 2006 var selskabets gæld på 8 x EBITDA. I dag er gælden på 2,3 x EBITDA, og selskabet har en soliditet på 48 %. Det har givet selskabet mulighed for fortsat at låne til rimelige rentebetingelser hos vores bankforbindelser. Med hensyn til køb af virksomhed, har selskabets skam forsøgt, "men vi har ikke kunnet få enderne til at nå sammen". Det er nemt nok at købe virksomheder, men det er afgørende at købe gode virksomheder til den rigtige pris. Hvis EBITDA igen stiger, og gælden falder, vil det give råderum for både opkøb og gældsnedbringelse. Med hensyn til spørgsmålet om, hvilke kunder der har vist interesse for produktion i USA, kunne Frank Gad ikke oplyse herom, bl.a. fordi der er indgået fortrolighedsaftaler.

Torben Spalk spurgte, om det ikke var bedre at afdrage på selskabets gæld end at udlodde udbytte, "der bare giver modtageren en masse besvær?"

Frank Gad mente bestemt, at udlodningsforslaget fra bestyrelsen kunne forsvares, men tilbød at beholde udbyttet, hvis Torben Spalk måtte ønske det.

Hans Andersen var naturligvis ked af kursfaldet i aktien. Sidste år talte bestyrelsesformanden om de mange fordele ved at benytte plast. "Nu taler alle grønt". Hvilke tanker er der om fremtiden, når vi taler om produktion af plastmaterialer?

Hans Schur svarede, at det bestemt stadig er ledelsens opfattelse at "plastic is fantastic". Tag for eksempel indenfor fødevarerindustrien; Vi har i dag et fødevarespild på 32 %, fordi

fødevarerne ikke bliver spist. Dette tal ville være meget højere, hvis vi måtte undvære plast. SP Group arbejder allerede nu med løsninger fra "vugge til grav" i form af re-cycling, og det vil der blive stadigt mere af. Men udviklingen af nye alternative plastmaterialer overlader vi til de store multinationale koncerner.

Da der ikke var flere, som ønskede ordet, gik dirigenten over til behandling af dagsordenens pkt. 1 - 4.

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

Generalforsamlingen besluttede enstemmigt, at der ikke skulle afgives fuldstændig redegørelse jf. Selskabslovens § 101, stk. 6.

Ad 1.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen tog bestyrelsens redegørelse for 2023 til efterretning.

Ad 2.

Den fremlagte årsrapport for 2023 med revisionspåtegning og årsberetning blev vedtaget. Aktionærer med 8.021.699 stemmer stemte for forslaget, og ingen stemte imod forslaget.

Ad 3.

Generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelse og direktion. Aktionærer med 8.021.699 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod forslaget.

Ad 4.

Generalforsamlingen besluttede, at der udbetales et udbytte på DKK 3,00 pr. aktie, og at TDKK 14.479 overføres til næste regnskabsår. Aktionærer med 8.021.699 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod forslaget.

Ad 5.

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

Bestyrelsesformand Hans Schur redegjorde for bestyrelsens forslag til vederlag for 2024, som ifølge forslaget medfører et uændret honorar, hvor de menige medlemmer modtager DKK 300.000 årligt, næstformanden modtager DKK 350.000, og bestyrelsens formand modtager DKK 600.000. Desuden modtager formanden for revisionsudvalget fortsat DKK 50.000 herfor.

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

Generalforsamlingen vedtog bestyrelsens forslag til vederlag for 2024. Aktionærer med 8.021.699 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod forslaget.

- b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport for de seneste regnskabsår.

Hans Schur motiverede bestyrelsens forslag og henviste til vederlagsrapporten, som er en del af årsrapporten for 2023. Bestyrelsens honorar blev fastsat på sidste års generalforsamling og fremgår af den vejledende vederlagsrapport. Vederlagsrapporten beskriver også direktionens vederlag – fast løn, fri bil og andre benefits, kortsigtet bonus samt aktieløn.

Direktionens samlede vederlag steg sidste år med knapt 6 % til DKK 12,7 mio. Stigningen skyldtes en mindre forhøjelse af den faste løn samt en lidt større aktieløn i form af warrants. Derimod var den kortsigtede bonus på DKK 2,2 mio. uændret. Den kortsigtede bonus blev udbetalt på baggrund af resultaterne i 2022, som jo var et rekordår. Til grund for bonus lagde vi de finansielle resultater, ESG-indsatsen, koncernens strategiske position, udviklingen i tvistsager og kvaliteten af de ledelsesmæssige handlinger og dispositioner.

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

Generalforsamlingen vedtog ved den vejledende afstemning den af bestyrelsen fremlagte vederlagsrapport for 2023. Aktionærer med 7.876.915 stemmer stemte for forslaget, og aktionærer med 144.784 stemmer stemte imod.

- c. Bestyrelsen stiller forslag om at erstatte vedtægternes §§ 5.1 og 5.2 med følgende bemyndigelser til at forhøje selskabskapitalen samt at slette vedtægternes punkt 5.2.1 og 5.3.1:

Dirigenten oplyste, at der efter offentliggørelsen af dagsordenen til årets generalforsamling har været ført drøftelser med de institutionelle investorer i selskabet om udformningen af bemyndigelserne til bestyrelsen til afløsning af de bemyndigelser, som var blevet meddelt bestyrelsen ved den ordinære generalforsamling i 2019.

Bestyrelsen har på den baggrund besluttet at trække sit forslag til vedtægternes pkt. 5.1. om bemyndigelse til at udstede nye aktier med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

Samtidigt har bestyrelsen i samråd med de institutionelle investorer besluttet at fremsætte et ændret forslag til bemyndigelsen til at udstede nye aktier uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer, så bemyndigelsen begrænses til at være på op til 9,99 % af den registrerede selskabskapital på tidspunktet for vedtagelse af bemyndigelsen. 9,99 % af den i dag registrerede selskabskapital udgør et beløb på DKK 2.495.500. Der er altså tale om en reduktion i bestyrelsens forslag til bemyndigelse på godt DKK 2 millioner.

Ændringsforslaget til vedtægternes punkt 5.2 første punktum lyder herefter således:

"Bestyrelsen er bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer med en samlet nominal værdi på op til DKK 2.495.500, svarende til 9,99 % af den registrerede selskabskapital på tidspunktet for vedtagelsen af bemyndigelsen jf. dog 5.3."

Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 1. april 2029.

Bestyrelsens forslag til vedtægternes punkt 5.2. andet punktum er uændret.

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsens ændrede forslag til vedtægternes punkt 5.2 første punktum er mindre vidtgående end det oprindelige forslag, og at han med ovenstående bemærkninger vil tillade det ændrede forslag fremsat på denne generalforsamling.

Dirigenten gav herefter ordet til Frank Gad.

Frank Gad redegjorde for baggrunden til fremsættelse af det ændrede forslag. Bestyrelsen har efter drøftelse med de institutionelle investorer valgt at frafalde forslaget om bemyndigelse til at udstede aktier med sædvanlig fortegningsret for aktionæerne. Man har altid haft denne bemyndigelse, men ikke benytte denne.

Med hensyn til forslaget om bemyndigelse til tegning af aktier uden fortegningsret, er denne blevet benyttet tre gange tidligere, hvor selskabet udstedte aktier til markedskurs ved en rettet emission. Bestyrelsen bad i indkaldelsen om bemyndigelse til udstedelse af aktier på DKK 4.500.000, i lighed med den bemyndigelse, som bestyrelsen fik på selskabets generalforsamling i 2019. Men tiderne har ændret sig. Derfor begrænses forslaget til bemyndigelse efter drøftelse med de institutionelle investorer til 9,99 % af den registrerede selskabskapital på beslutningstidspunktet. Frank Gad håbede, at generalforsamlingen ville støtte ændringsforslaget, og værdsatte aktionærernes interesse for de beslutninger, som selskabet træffer.

Dirigenten spurgte, om der var aktionærer, der ønskede at udtale sig om forslagene?

Da det ikke var tilfældet, konstaterede dirigenten, at bestyrelsens forslag til vedtægternes pkt. 5.1. om bemyndigelse til at udstede nye aktier med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer var bortfaldet.

Dirigenten satte herefter bestyrelsens ændrede forslag til vedtægternes punkt 5.2 til afstemning.

For forslaget stemte aktionærer med i alt 7.486.450 stemmer. Aktionærer med 535.249 stemmer stemte imod forslaget, og ingen aktionærer undlod at stemme.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslaget var vedtaget. Bortfaldet af forslaget til bemyndigelse i vedtægternes pkt. 5.1. og fremsættelsen af det ændrede forslag til vedtægternes punkt 5.2. afstedkommer en række konsekvensændringer i vedtægterne:

Vedtægternes punkt 5.1 og vedtægternes punkt 5.3 første punktum udgår som følge af bortfaldet af bestyrelsens forslag til bemyndigelse til at foretage kapitalforhøjelse med fortegningsret. Vedtægternes punkt 5.2.1 og 5.3.1 udgår ligeledes af vedtægterne. Den tidligere bemyndigelse i vedtægternes punkt 5.2 udgår og erstattes af den vedtagne bemyndigelse i vedtæg-

ternes punkt 5.2. Henvisningen til pkt. 5.3 udgår. Bemyndigelsesbeløbet DKK 2.495.500 indsættes i punkt 5.2, første punktum før "svarende til 9,99 % af den registrerede selskabskapital". Herefter ændres vedtægternes nummering, så vedtægternes punkt 5.2 ændres til punkt 5.1, og vedtægternes punkt 5.3 til 5.6 ændres til punkt 5.2 til 5.5. Endeligt ændres henvisningen i vedtægternes punkt 5.4 (nu punkt 5.3) til vedtægternes punkt 5.1, mens henvisningen til punkt 5.2. udgår.

d. Forslag om godkendelse af ny vederlagspolitik.

Hans Schur motiverede bestyrelsens forslag til ny vederlagspolitik.

"Det er bestyrelsen, der fastsætter direktionens vederlag, og det gør vi ud fra de rammer og principper, der er fastlagt i selskabets vederlagspolitik.

Bestyrelsen fremlægger en ny vederlagspolitik. "Ny" er måske et stort ord, for realiteten er, at der blot er tre ændringer i politikken.

For det første kan formanden fremover få et honorar på op til tre gange bestyrelsens basishonorar, hvor grænsen i dag er to gange basishonoraret. Tre gange basishonoraret til formanden er sædvane i andre børsnoterede selskaber, så vi bringer os ajour med praksis. Men for 2024 vil formandens honorar stadig være 2 x basishonoraret.

For det andet skriver vi, at næstformanden og formanden for de udvalg, som er nedsat af bestyrelsen, kan få et tillæg på op til 50 % af basishonoraret for det ekstra arbejde, der ligger i de hverv. Det er kutyme i sammenlignelige selskaber. Vi har i dag ikke nedsat andre udvalg end revisionsudvalget. Men med ændringen er vi på forkant, hvis vi en dag nedsætter andre udvalg.

Som det sidste punkt fjerner vi bestyrelsens ret til at udbetale *diskretionær* bonus til direktionen. Vi har lyttet til de aktionærer, som gerne vil have fjernet denne ret. Direktionen kan stadig få udbetalt kortsigtet bonus, hvis de gør det godt, men så sker det efter transparente regler i vederlagspolitikken.

Bortset fra de tre ændringer er alt ved det gamle. Vi vil stadig bruge warrants til at knytte ledere tættere til SP Group og sikre, at ledere og aktionærer har fælles interesser. I sidste måned etablerede vi et nyt warrantprogram for direktionen og 39 andre ledere. Vi udstedte 120.000 stk. warrants, som lederne kan udnytte til at købe aktier for fra 1. april 2027 til 31. marts 2030, hvis aktiekursen vel at mærke er steget frem til da. Der skal være noget at løbe efter for lederne – det er hele ideen med programmet.

Med disse bemærkninger indstiller jeg vederlagspolitikken til generalforsamlingens godkendelse".

Dirigenten sagde, at ifølge reglen i Selskabsloven § 139 skal vederlagspolitikken fremlægges til generalforsamlingens godkendelse mindst hvert fjerde år.

Dirigenten spurgte herefter, om der var bemærkninger til forslaget. Da det ikke var tilfældet, satte dirigenten forslaget til afstemning.

Generalforsamlingen vedtog herefter det af bestyrelsen fremlagte forslag til ny vederlagspolitik. Aktionærer med 7.566.827 stemmer stemte for forslaget, og aktionærer med 454.872 stemmer stemte imod forslaget. Ingen undlod at stemme.

e. Forslag om ny bemyndigelse til at udstede warrants.

Bestyrelsen stiller forslag om at erstatte vedtægternes § 5.5 med følgende bemyndigelse, som giver bestyrelsen bemyndigelse til, ad én eller flere gange, indtil den 1. april 2029 at udstede op til 1.000.000 stk. warrants (tegningsretter) til SP Group A/S' og dennes datterselskabers direktion og ledende medarbejdere uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Dirigenten henviste til forslaget i indkaldelsen og til bestyrelsesformandens bemærkninger vedrørende brugen af warrants til at knytte ledelse og aktionærer tættere sammen. Dirigenten spurgte, om nogen ønskede at fremsætte bemærkninger hertil? Det var ikke tilfældet.

Herefter satte dirigenten forslaget til afstemning. Generalforsamlingen vedtog herefter det af bestyrelsen fremlagte forslag til ny bemyndigelse til at udstede op til 1.000.000 warrants indtil 1. april 2029.

Aktionærer med 7.240.705 stemmer stemte for forslaget, og aktionærer med 780.994 stemmer stemte imod forslaget. Ingen undlod at stemme.

f. Forslag vedrørende bemyndigelse til at erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2029 mod vederlag at lade selskabet erhverve egne aktier op til en pålydende værdi af 10% af selskabskapitalen. Vederlaget for de pågældende aktier må ikke afvige fra børskursen på erhvervelsestidspunktet.

Dirigenten spurgte, om nogen ønskede at fremsætte bemærkninger til forslaget? Det var ikke tilfældet.

Herefter satte dirigenten forslaget til afstemning. Generalforsamlingen vedtog herefter det af bestyrelsen fremlagte forslag til at erhverve egne aktier. Aktionærer med 7.876.915 stemmer stemte for forslaget. Aktionærer med 144.784 stemmer stemte imod forslaget. Ingen undlod at stemme.

g. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen med substitutionsret til dirigenten at anmelde de anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage korrektioner i de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med disse beslutninger, i det omfang Erhvervsstyrelsen måtte kræve dette for at gennemføre registrering af beslutningerne.

Dirigenten spurgte, om nogen ønskede at fremsætte bemærkninger til forslaget? Det var ikke tilfældet.

Herefter satte dirigenten forslaget til afstemning. Aktionærer med 8.021.699 stemmer stemte for forslaget, og ingen aktionærer stemte imod forslaget. 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.

Bestyrelsesformand Hans Wilhelm Schur oplyste, at bestyrelsen foreslår genvalg af alle medlemmer. Hans-Henrik Horsted Eriksen, Erik Preben Holm, Marie Bakholdt Lund, Bente Overgaard og undertegnede. "På side 40 i årsrapporten kan I finde vores CV, tillidshverv og kompetencer.

Bestyrelsen mener fortsat, at medlemmerne har de kompetencer og erfaringer, der skal til, for at varetage bestyrelshvervet til gavn for selskabet.

Flertallet af os – nemlig Hans-Henrik, Marie og Bente er uafhængige i "Corporate Governancemæssig forstand", mens Erik og jeg selv ikke er "uafhængige", fordi vi har siddet i bestyrelsen i mere end 12 år. Men vi ser – i al ydmyghed – kontinuitet og erfaring som en kvalitet, så længe det går hånd i hånd med værdiskabelse og vækst."

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

Generalforsamlingen vedtog herefter forslaget om genvalg af Hans Wilhelm Schur, Erik Preben Holm, Hans-Henrik Horsted Eriksen, Marie Bakholdt Lund og Bente Overgaard til bestyrelsen.

Hans Wilhelm Schur genvalgte med 7.909.156 stemmer for og ingen stemte imod. 112.543 undlod at stemme.

Erik Preben Holm genvalgte med 7.909.156 stemmer for og ingen stemte imod. 112.543 undlod at stemme.

Hans-Henrik Horsted Eriksen genvalgte med 7.909.156 stemmer for og ingen stemte imod. 112.543 undlod at stemme.

Bente Overgaard blev genvalgt med 7.909.156 stemmer for og ingen stemte imod. 112.543 undlod at stemme.

Marie Bakholdt Lund blev genvalgt med 7.909.156 stemmer for og ingen stemte imod. 112.543 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

a. Valg af revisor.

Hans Schur oplyste, at bestyrelsen foreslår nyvalg af PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB, CVR-nr. 33 77 12 31. 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.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var indkommet andre forslag til valg af revision og konstaterede valget af PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR-nr. 33 77 12 31 som ny revisor.

For forslaget stemte aktionærer med i alt 7.908.230 stemmer. Ingen stemte imod. Aktionærer med 113.469 stemmer undlod at stemme.

b. Valg af bæredygtighedsrevisor.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB, CVR-nr. 33 77 12 31. 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.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var indkommet andre forslag til valg af revision og konstaterede valget af PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR-nr. 33 77 12 31 som ny bæredygtighedsrevisor.

For forslaget stemte aktionærer med i alt 8.021.699 stemmer. Ingen aktionærer stemte imod. Ingen aktionærer undlod at stemme.

Langeskov, den 25. april 2024

Som dirigent:


Henrik Ottosen