

VELKOMMEN TIL GENERALFORSAMLING 2021

27. april 2021





GENERALFORSAMLINGENS DIRIGENT

Advokat, Henrik Ottosen



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

ved Bestyrelsesformand
Hans Wilhelm Schur





HOVEDPUNKTER I 2020 / 1

Omsætningen steg 8,2%
i 2020 til

DKK **2.178** mio.



Pengestrømme fra driften steg med
100% i 2020 til

DKK **320** mio.



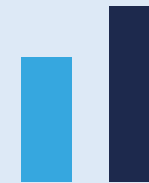
EBITDA steg 15,9% i 2020 til

DKK **356** mio.



Egenkapitalen steg med
DKK 297 mio. til

DKK **1.007** mio.

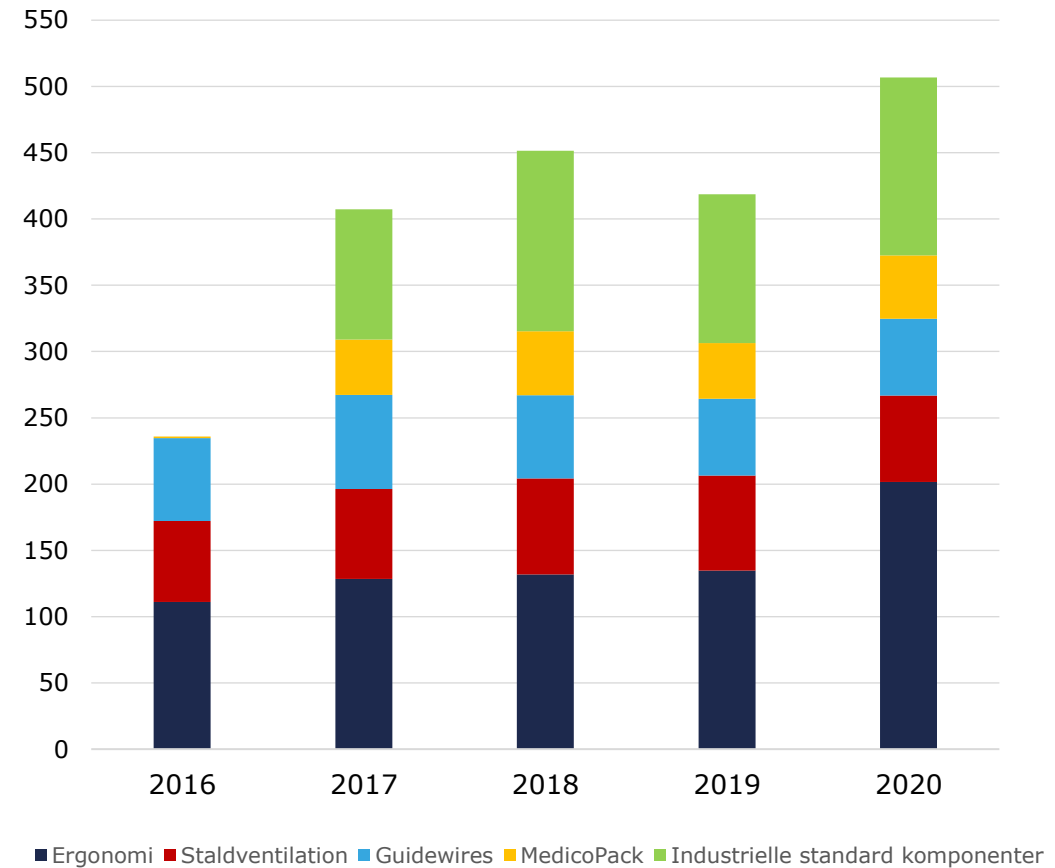




FREMGANG FOR EGNE PRODUKTER

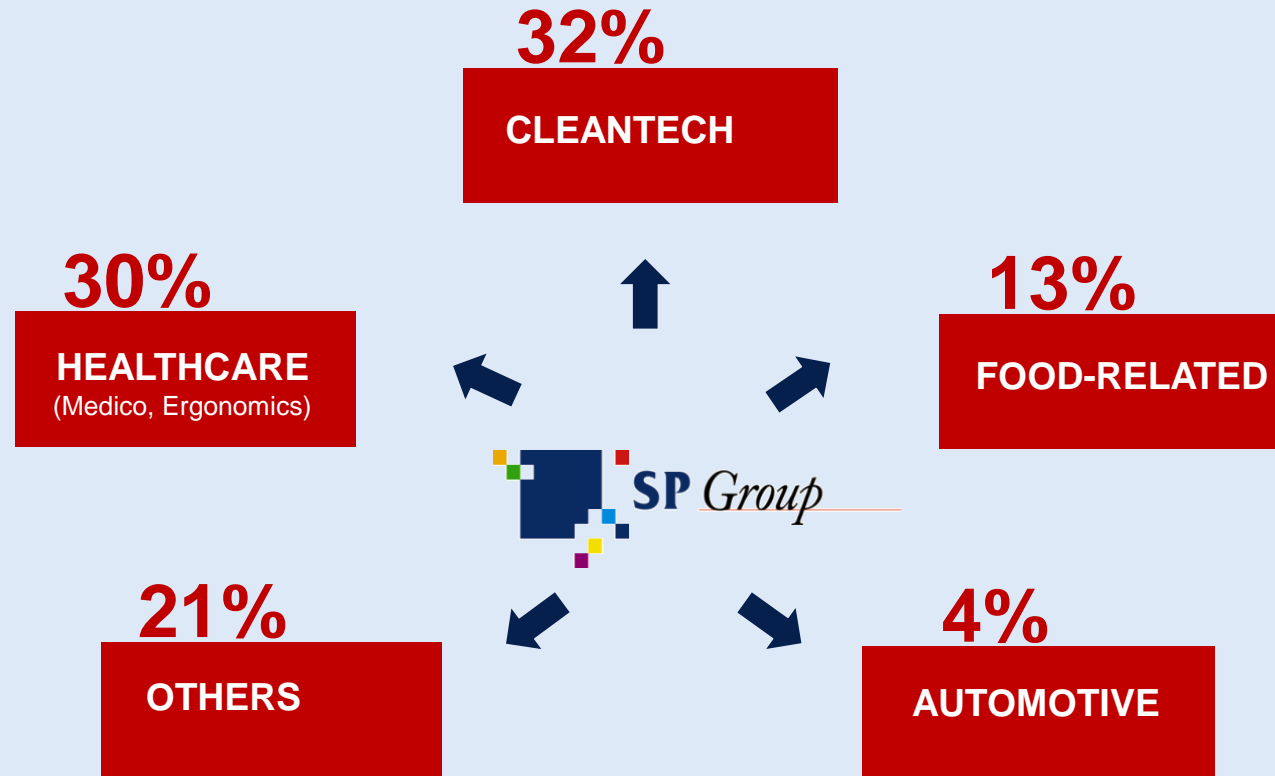


Omsætning egne varemærker i DKK mio.





SALG FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER I 2020



OPKØB: TRE GENNEMFØRTE OPKØB SIDEN GENERALFORSAMLINGEN I 2020



2020

- Køb af Dan-Hill-Plast gennem Gibo for DKK 65 mio. inkl. overtagelse af gæld
- Tilfører rotationsstøbning af teknisk plast
- Underleverandør til mange industrier i Skandinavien
- Egne produkter under varemærket Dan-Fender



2021

- Tinby har købt nogle aktiver ud af konkursboet efter Dupont Plastic – en PUR-virksomhed i Hjortshøj
- Coreplast har købt den lokale finske virksomhed Jollmax Coating
- Jollmax er specialister i overfladebehandling



KONCERNENS HOVEDTAL



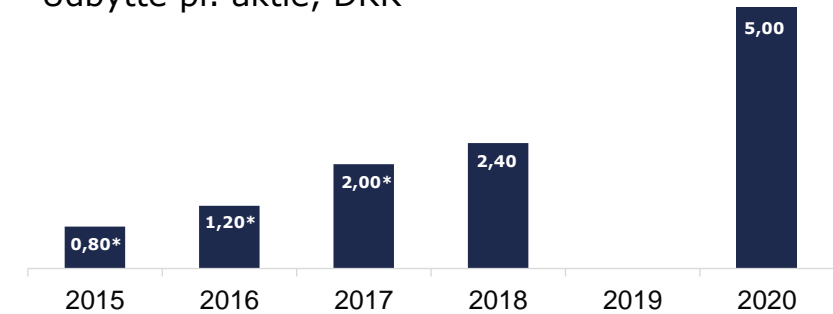
DKK mio.	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsætning	2.178,2	2.012,9	1.965,0	1.884,1	1.519,0	1.319,8	1.164,9
EBITDA	356,4	307,5	285,6	275,0	202,9	162,8	113,5
EBIT	214,8	177,8	195,9	193,5	133,4	90,8	60,2
Resultat før skat	193,8	175,4	200,1	175,7	122,6	80,7	51,5
Egenkapital	1.007,4	710,4	620,0	537,7	429,0	393,6	276,4
Pengestrømme fra driften	320,4	158,6	173,4	180,8	140,4	171,7	64,1
Pengestrømme fra investering	-203,4	-180,2	-124,7	-204,8	-80,1	-116,3	-67,4
Pengestrømme fra finansiering	-43,1	8,8	-62,9	45,9	-50,3	-40,9	4,6
Ændring i likvider	74,0	-12,7	-14,2	21,9	10,0	14,5	1,3
NIBD	686,1	875,7	576,6	509,1	407,7	403,4	467,2
Soliditet, %	44,5	34,5	37,8	35,5	35,7	36,5	29,3



AKTIEKURS OG UDBYTTE

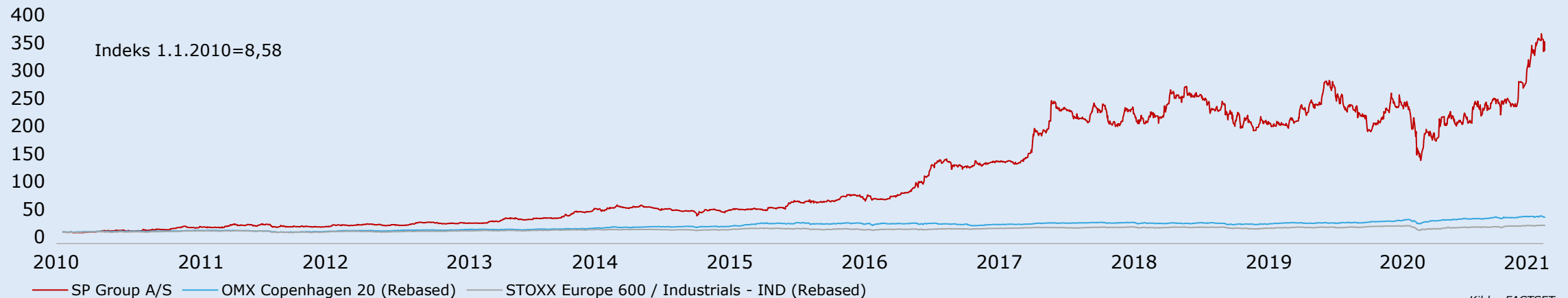
- Udbytte på DKK 5,00 pr. aktie i 2021
- Kursstigninger har givet et afkast på 12% i 2020 og 30% i 2021
- Tilbagekøb af egne aktier for DKK 53,7 mio.
- Nyt aktietilbagekøbsprogram på DKK 40 mio. lanceret 11. april 2021

Udbytte pr. aktie, DKK



* Aktiesplit 1 til 5 i maj 2018

3.370% afkast inkl. udbytter fra 1. januar 2010 til 31. december 2020



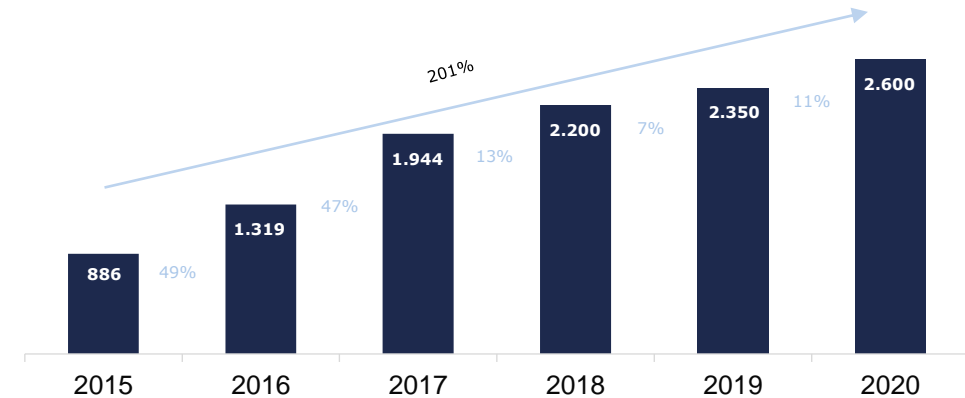
Kilde: FACTSET



AKTIONÆRSTRUKTUR

- December 2015: Ca. 886 aktionærer
- Medio april: 2.762 aktionærer
- Eller en stigning på 211% i perioden
- Ledelse og nærtstående ejer godt 34%

Udvikling i antal aktionærer fra 2015 til 2020



Blandt de største aktionærer er:

atp=

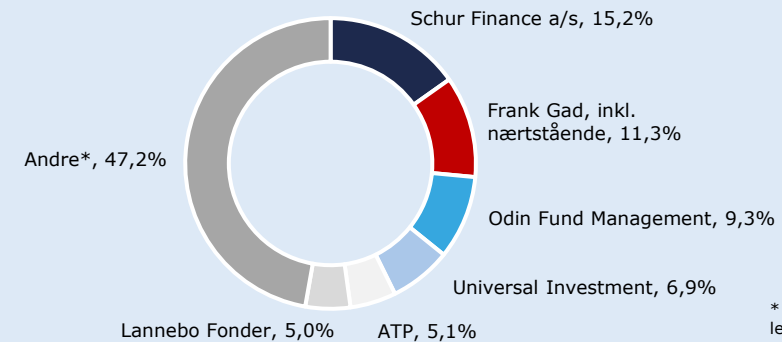
LANNEBO



ODIN

UNIVERSAL INVESTMENT

Aktionærfordeling pr. medio april 2021



* Ca. 7,5% af 'Andre' er ledere og bestyrelse, så management er 34,1%

DIREKTION OG KONCERNLEDELSE



Frank Gad
Adm. direktør

Administrerende
direktør for
SP Group A/S



Søren Ulstrup
Direktør

Ansvarlig for
aktiviteterne inden
for sprøjtestøbning
og spåntagende
bearbejdning



Lars Ravn Bering
Direktør

Ansvarlig for
aktiviteterne inden
for vakuumformning,
ekstrudering og
rotationsstøbning
samt koncern-IT



Tilde Kejlhof
CFO

CFO i SP Group A/S

FORVENTNINGER TIL 2021 OG CORONA-STATUS

ved adm. direktør Frank Gad



CORONA-STATUS



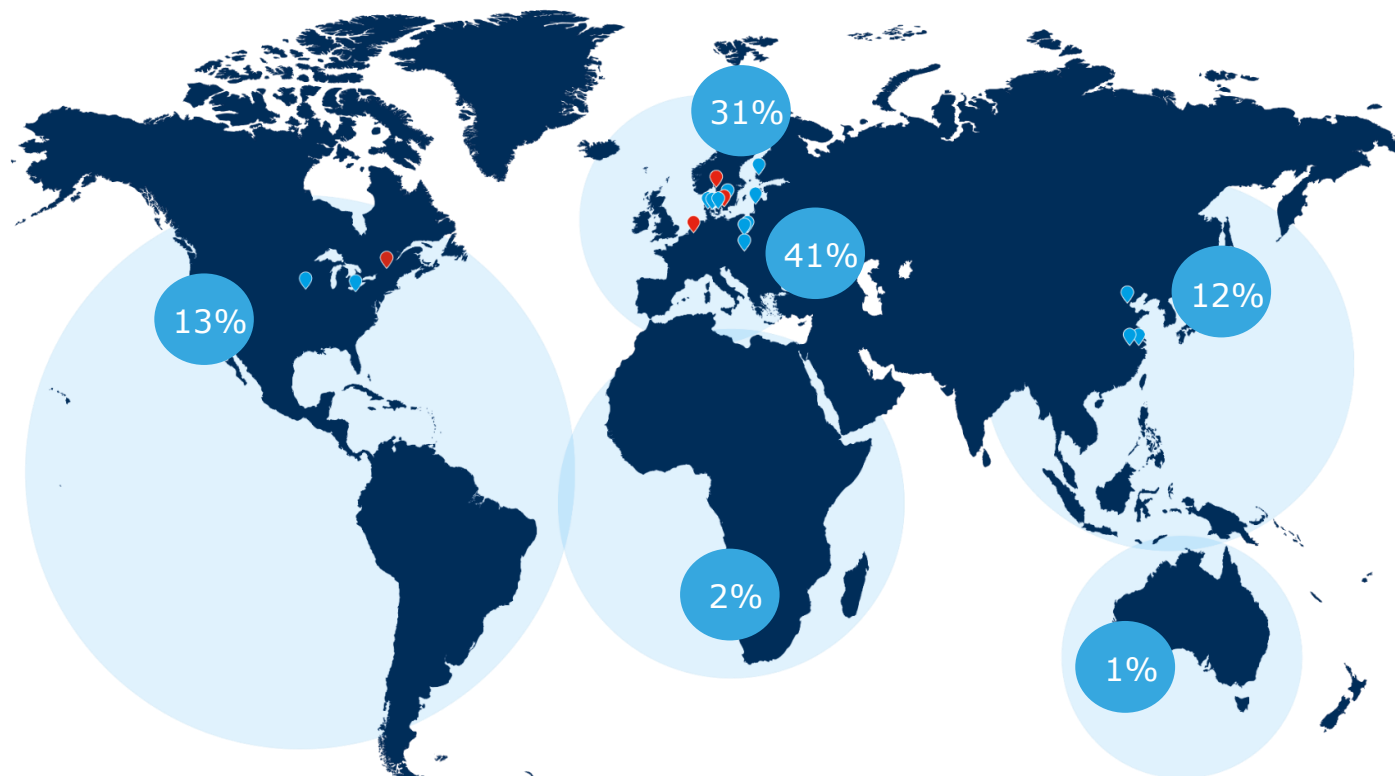
- En række af vore kunder har været lukket ned
- Største kunder ikke ramt af pandemien
- Rekordhøj aktivitet inden for produktudvikling
- Alle 28 fabrikker har produceret
- Forsyningskæderne intakte
- Alle salgskontorer åbne
- Fabrikker i Kina lukket ned i et par uger

Salg og produktion

- Danmark (11)
- Polen (6)
- Kina (3)
- USA (2)
- Letland (1)
- Slovakiet (2)
- Sverige (1)
- Finland (2)

Salg og distribution

- Holland (1)
- Sverige (3)
- Canada (1)
- Norge (1)



Procentfordelingen er baseret på 2020 regnskabet

NY STOR FABRIK I TIANJIN, KINA, PÅ 11.244 KVM





NYE PRODUKTER PÅ MARKEDET PÅ GRUND AF PANDEMIEN





1. KVARTAL 2021 - KONCERNEN

DKK mio.	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Ændring
Nettoomsætning	598,1	546,4	+9,5%
EBITDA	105,2	87,9	+19,7%
EBIT	68,8	53,8	+27,9%
Resultat før skat	67,5	50,2	+34,5%
Pengestrømme fra driften	66,3	79,6	
NIBD	702,4	853,3	



FORVENTNINGER TIL 2021

- Den globale økonomi vokser forhåbentlig i 2021, men den er fortsat skrøbelig og mærket af politisk og økonomisk uvished
- Corona virussets udbredelse og myndighedernes reaktioner gør, at der er stor usikkerhed om vort aktivitetsniveau og pengestrømme i de kommende måneder.
- Som følge af den meget positive udvikling i første kvartal med høj vækst og godt produktmiks ændres forventningerne til hele året.
- Der forventes en vækst i omsætningen på 4-12% (tidligere 3-10%) med en EBITDA margin på 16-18% (tidligere 16-17%) og en EBT margin på 9-12% (tidligere 9-10%)



2024 AMBITIONER



	2020			2024 ambition
Omsætning	DKK 2.178 mio.	+ 11-16% p.a.	▶	DKK 3,3-4,0 mia.
EBITDA	16,4%	+ 2 procentpoint	▶	16-18%
EBT	8,9%	+ 2-3 procentpoint	▶	10-12%
EBT	DKK 194 mio.			DKK ~400 mio.
NIBD/EBITDA	1,9	2-3,5	▶	2,5-3,5
Soliditet	44,5%	25-45	▶	35-40%

BESTYRELSENS BERETNING

ved Bestyrelsesformand
Hans Wilhelm Schur





STRATEGISK FOKUS: KUNDER

- Fortsat kundefokus og organisk vækst
- Miljørigtige løsninger til kunderne
- Øge genanvendelse af plast for at skabe en endnu større bæredygtighed
- Større andel af salget fra egne produkter: 25-30% i 2024 mod 23,3% i 2020
- "Buy and build" – akquisitioner, gerne egne produkter (som Dan-Hill-Plast)
- Store investeringer i teknologi og mennesker

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





STRATEGISK FOKUS: BÆREDYGTIGHED

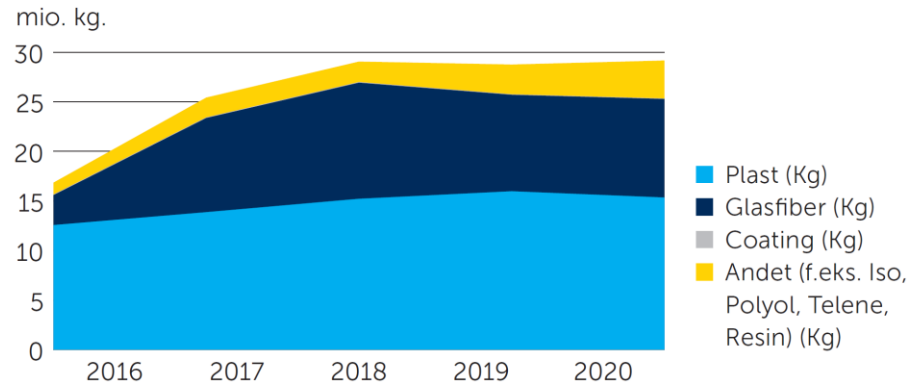
- Bæredygtighed er et fokuspunkt
- I flere år arbejdet på at bidrage til FN's Verdensmål
- Udnytte ressourcer mere effektivt og udvikle bæredygtige processer og løsninger
- Engageret i initiativer som Operation Clean Sweep
- På koncernniveau tilsluttet os UN Global Compact
- Basere hele vor globale produktion på vedvarende energi i 2030
- Være CO2-neutrale målt på Scope 1 & 2 udledninger i 2030
- Indfri ambitionen om nul miljø-belastning fra vore aktiviteter
- Bæredygtighedskomité = bestyrelsen



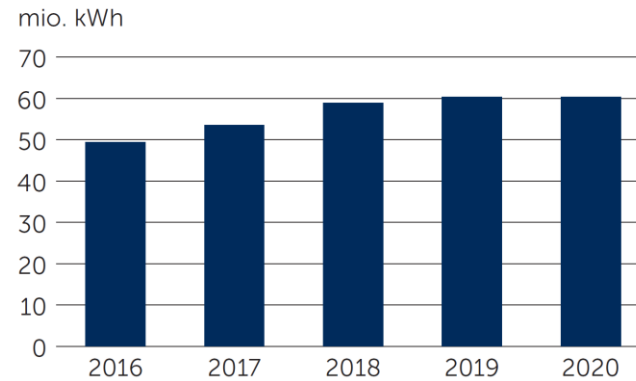


RAPPORTERING PÅ KRITISKE FAKTORER

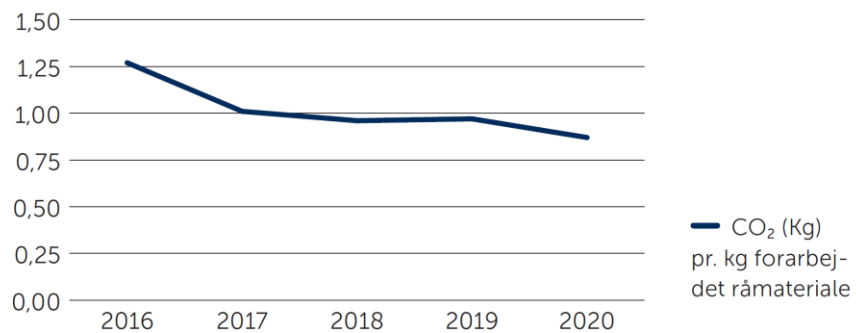
Indkøb af råmaterialer 2016-2020



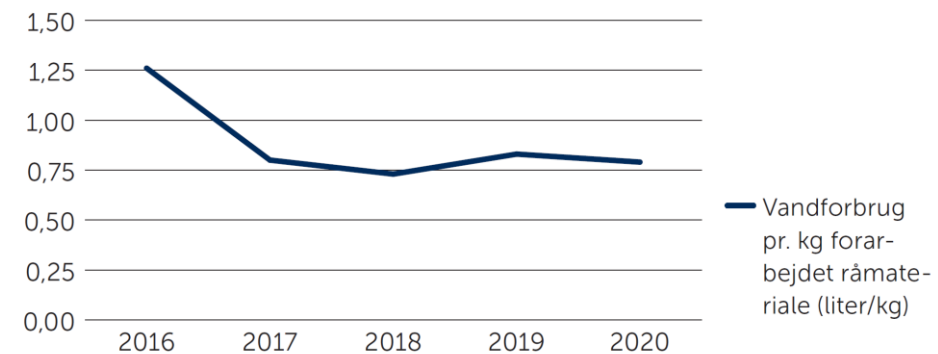
Elektricitetsforbrug 2016-2020 (kWh)



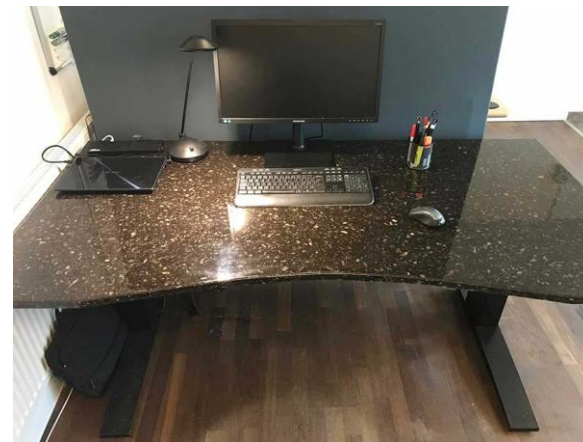
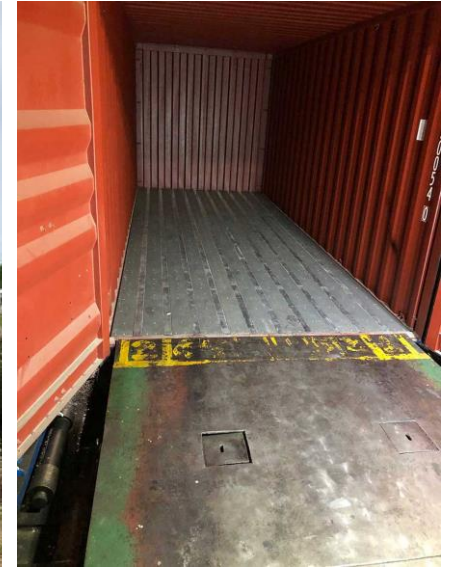
CO₂-udledning (intensitet) 2016-2020



Vandforbrug (intensitet) 2016-2020



STRATEGISK FOKUS: BÆREDYGTIGE PRODUKTER



STRATEGISK FOKUS: INTERNATIONALISERING



	2005	2010	2015	2019	2020	2024E
Andel af salget i udlandet	37%	46%	54%	64%	69%	~75%
Andel af medarbejdere i udlandet, gns.	23%	50%	64%	72%	72%	~75%
Antal fabrikker i udlandet	2	6	12	17	17	17
Antal fabrikker i alt	18	15	20	27	28	28



STRATEGISK FOKUS: OPKØB

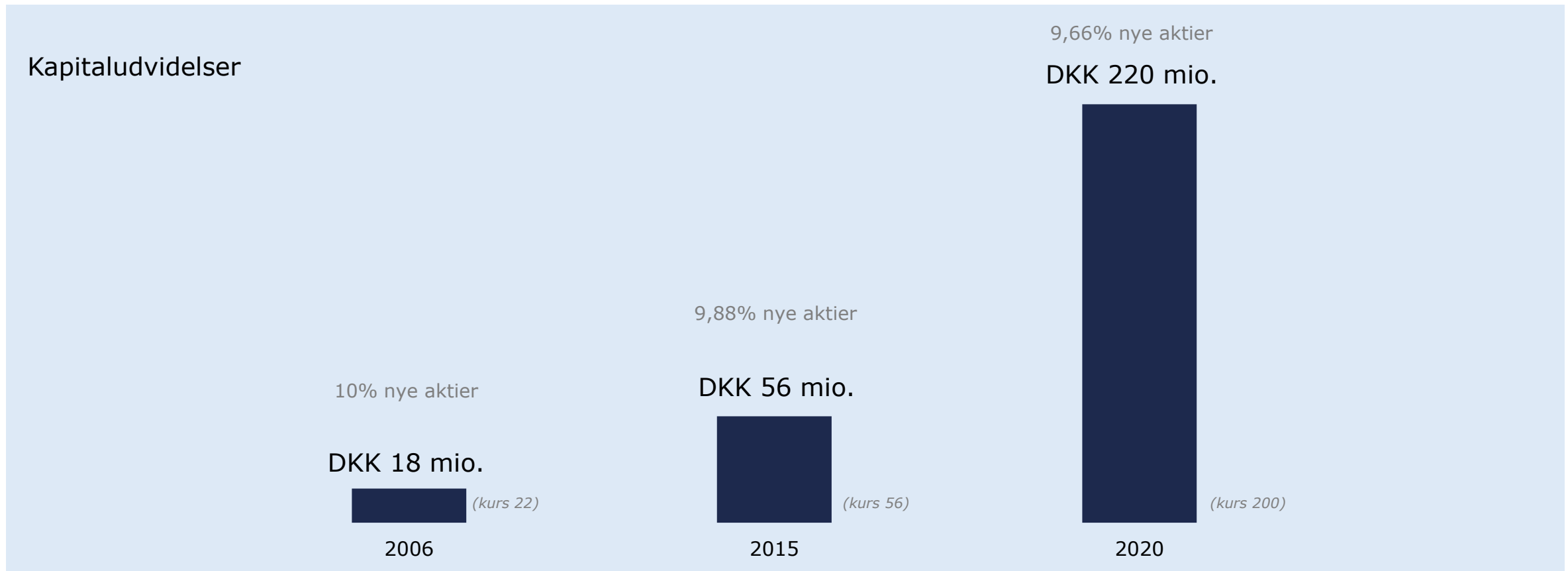
- Opkøb er fortsat et centralt punkt i strategien
- Seneste 8 år købt 19 virksomheder i Danmark, Skandinavien og Øst- og Centraleuropa
- Fokus på relevans og værdiskabelse
 - Adgang til nye kunder, teknologier og kompetencer
 - Egne produkter og varemærker
 - Naturligt geografisk match
- Fair værdiansættelse for både køber og sælger



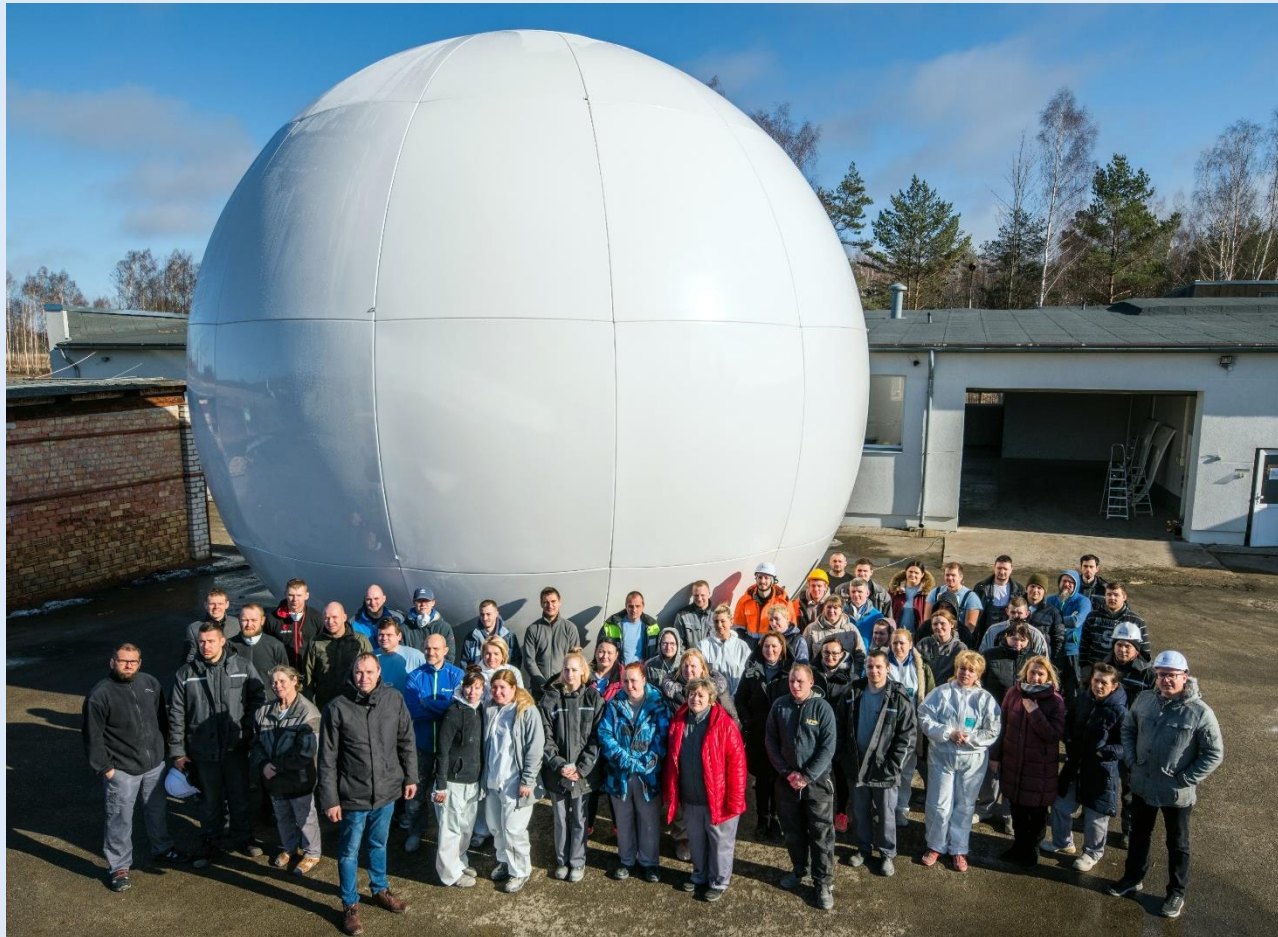


FINANSIELT BEREDSKAB STYRKET

3. juni 2020 udstedte SP Group 1,1 mio. styk nye aktier uden fortegningsret til kurs 200.
Provenu DKK 220 mio. brutto



AFSLUTNING





- 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 5,00 pr. aktie i udbytte for 2020.



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 og 5b: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

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

For regnskabsåret 2021 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.

b. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapport fra det seneste regnskabsår.

Bestyrelsen indstiller vederlagsrapporten for 2020 til godkendelse.



Ad 5a og 5b: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

Vederlag til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår

- Basishonoraret hæves til DKK 300.000
- Honorar til formand og næstformand hæves til hhv. DKK 600.000 og DKK 350.000
- Uændret honorar til revisionsudvalgets formand med DKK 50.000
- 12 årlige møder – og ganske mange arbejdstimer mellem møderne

Beløb i DKK 1.000	2020			2021		
	Vederlag	Udvalgshonorar	I alt	Vederlag	Udvalgshonorar	I alt
Hans Wilhelm Schur (formand)	450	0	450	600		600
Erik Preben Holm (næstformand)	275	0	275	350		350
Niels Kristian Agner	188	0	188	0		0
Hans-Henrik Eriksen (formand for revisionsudvalget)	225	50	275	300	50	350
Bente Overgaard	225	0	225	300		300
I alt			1.413			1.600



Ad 5a og 5b: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

Vederlag til direktionen i 2020

- Stigning skyldes alene udvidelse af direktionen fra 2 til 3 personer
- Ingen kontantbonus og warrants til direktionen i 2020
- Nyt warrantprogram for direktionen og andre ledere i 2021

Beløb i DKK 1.000	2019						2020					
	Vederlag	Bonus	Fri bil	Pension	Aktieløn	I alt	Vederlag	Bonus	Fri bil	Pension	Aktieløn	I alt
Frank Gad	4.200	1.000	126	0	0	5.326	4.200	0	197	0	0	4.397
Jørgen H. Nielsen	1.700	200	77	0	0	1.977	567	0	22	0	0	589
Søren Ulstrup (1.5.-31.12.20)	-	-	-	-	-	-	1.280	0	99	0	0	1.379
Lars R. Bering (1.5.-31.12.20)	-	-	-	-	-	-	1.280	0	87	0	0	1.367
I alt						7.303						7.732



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

Alle generalforsamlingsvalgte medlemmer er på valg.
Bestyrelsen foreslår GENVALG af:



Hans Wilhelm Schur



Erik Preben Holm



**Hans-Henrik Horsted
Eriksen**



Bente Overgaard

For en beskrivelse af kandidaterne henvises til årsrapporten.



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 og dermed at forlænge deres opgave ved udløbet af varigheden på 10 år i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling og præference. Der er i henhold til selskabslovens § 144 a gennemført en udbudsprocedure.



Søren Skov Larsen
statsautoriseret revisor



Morten Schougaard Sørensen
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 2021

