

# VELKOMMEN TIL GENERALFORSAMLING 2020

27. april 2020





# 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 med vederlagsrapport.
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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
  - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
  - b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik.
  - c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.
  - d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

# BESTYRELSENS BERETNING

ved bestyrelsesformand  
Hans Wilhelm Schur





# HOVEDPUNKTER I 2019 / 1

---

Omsætningen steg 2,4% i 2019 til

DKK **2.013** mio.



---

Egenkapitalen steg 14,5% i 2019 til

DKK **710** mio.



---

EBITDA steg 7,7% i 2019 til

DKK **308** mio.



---

Andel af salg i udlandet steg  
2 procentpoint til

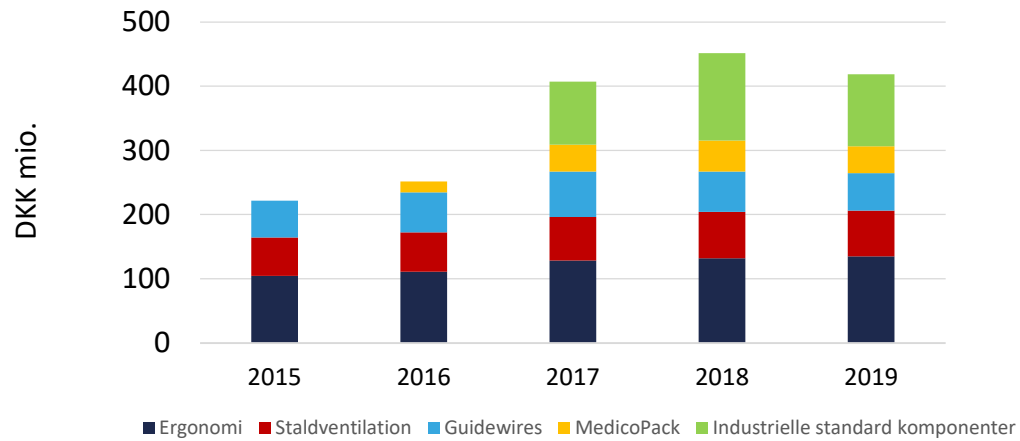
**64** %



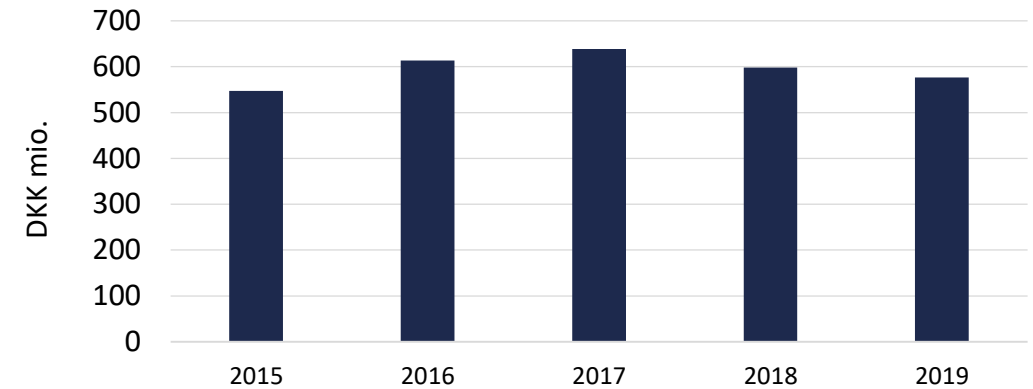


# HOVEDPUNKTER I 2019 / 2

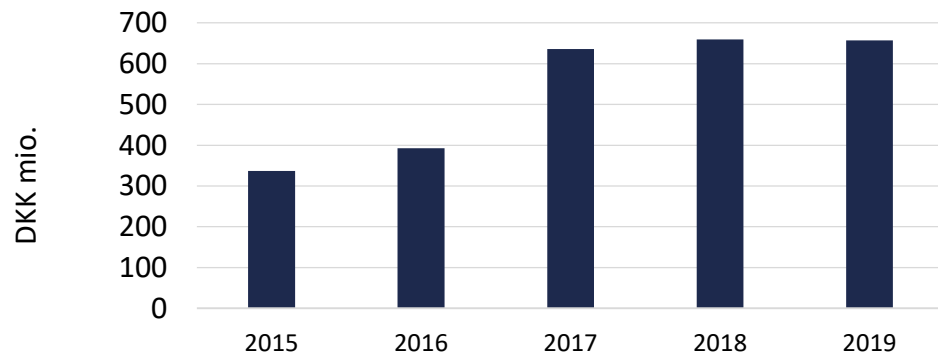
## Omsætning egne varemærker



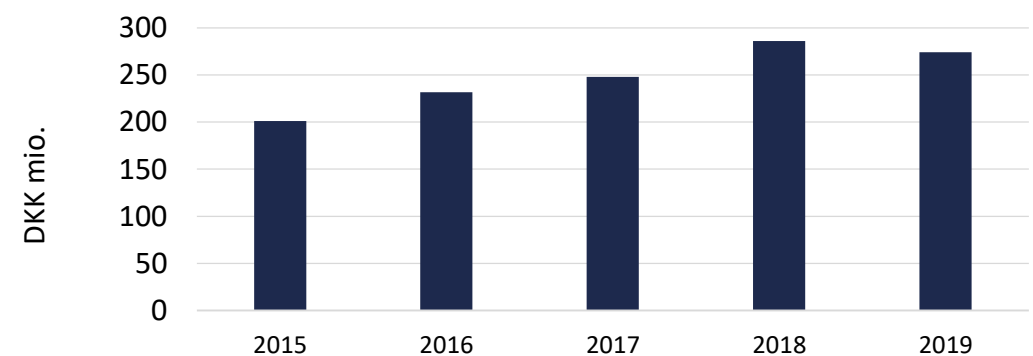
## Omsætning healthcare produkter



## Omsætning cleantech produkter



## Omsætning fødevarerrelaterede industrier





# HOVEDPUNKTER I 2019 / OPKØB

- SP Group har 25. juni 2019 købt Coreplast Oy i Laitila, Finland
- Den samlede købesum inkl. overtagelse af gæld (enterprise value) er på op til DKK 70 mio.
- Omsætning ca. DKK 50 mio. i den resterende del af 2019
- Købet af den velfungerende virksomhed med speciale i sprøjttestøbning af teknisk plast accelererer SP Groups vækst
- Mikko Toivonen fortsætter som adm. direktør og Kauko Kämäräinen fortsætter som salgsdirektør for Coreplast Oy
- Søren Ulstrup, adm. direktør i SP Moulding, bliver ny bestyrelsesformand

## Om Coreplast Oy

- Coreplast er en avanceret sprøjttestøbevirksomhed med produktion og montage i Finland
- Coreplast har rødder tilbage til 1968 og er løbende udbygget. Hittidige ejere har ejet virksomheden siden 2004
- Førende sprøjttestøbevirksomhed i Finland med et stærkt brand
- Kunderne er især førende finske eksportvirksomheder med høje kvalitetskrav
- Certificeret efter ISO13485, IATF16949, ISO9001 og ISO14001
- Råder over 45 sprøjttestøbmaskiner, heraf flere 2- og 3-komponent maskiner fra 25 tons til 1500 tons i lukketryk samt tilhørende periferiudstyr (robotter, vision, køleanlæg, materialefødnings og montageudstyr)



# KONCERNENS HOVEDTAL FOR 2019



DKK mio.	2019*	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsætning	2.012,9	1.965,0	1.884,1	1.519,0	1.319,8	1.164,9	1.102,1
EBITDA	307,5	285,6	275,0	202,9	162,8	113,5	114,2
EBIT	177,8	195,9	193,5	133,4	90,8	60,2	65,3
Resultat før skat	175,4	200,1	175,7	122,6	80,7	51,5	50,2
Egenkapital	710,4	620,0	537,7	429,0	393,6	276,4	252,3
Pengestrømme fra driften	158,6	173,4	180,8	140,4	171,7	64,1	66,9
Pengestrømme fra investering	-180,2	-124,7	-204,8	-80,1	-116,3	-67,4	-60,1
Pengestrømme fra finansiering	8,8	-62,9	45,9	-50,3	-40,9	4,6	-11,1
Ændring i likvider	-12,7	-14,2	21,9	10,0	14,5	1,3	-4,3
NIBD	875,7	576,6	509,1	407,7	403,4	467,2	430,0
Soliditet, %	34,5	37,8	35,5	35,7	36,5	29,3	28,5

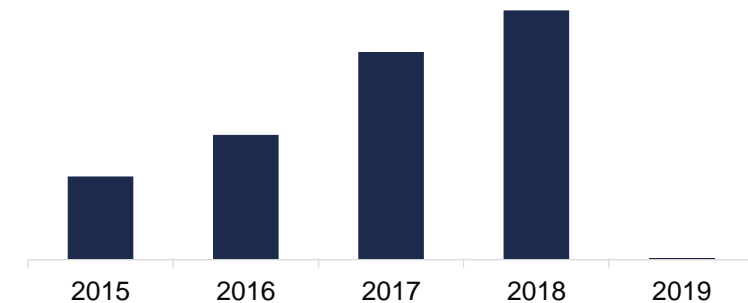
\* Aflagt efter IFRS 16



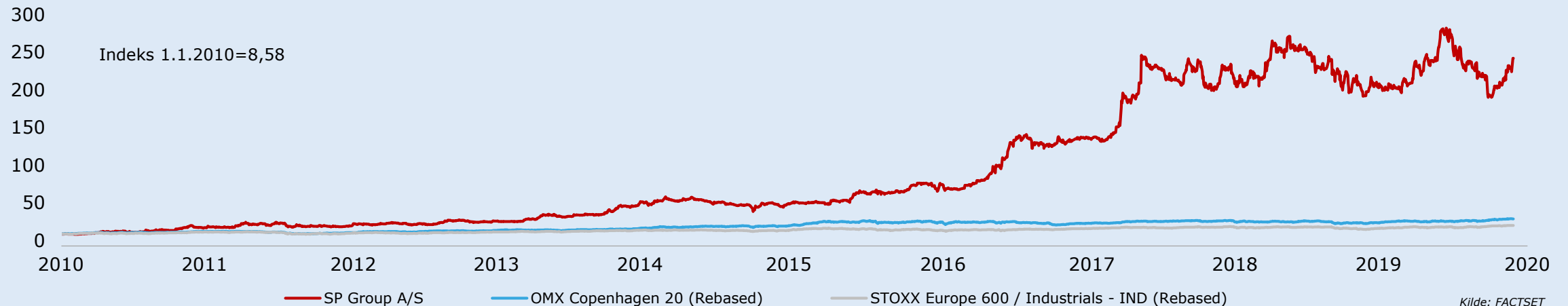
# AKTIEKURS OG UDBYTTE

- Udbyttepause på grund af corona-krisen
- Afkast på 24% i 2019 inkl. udbetalt udbytte
- Tilbagekøb af egne aktier for 80 mio. kr.
- Nyt aktietilbagekøb sat på pause

Udbytte pr. aktie, DKK



2.998% afkast inkl. udbytter fra 1. januar 2010 til 31. december 2019



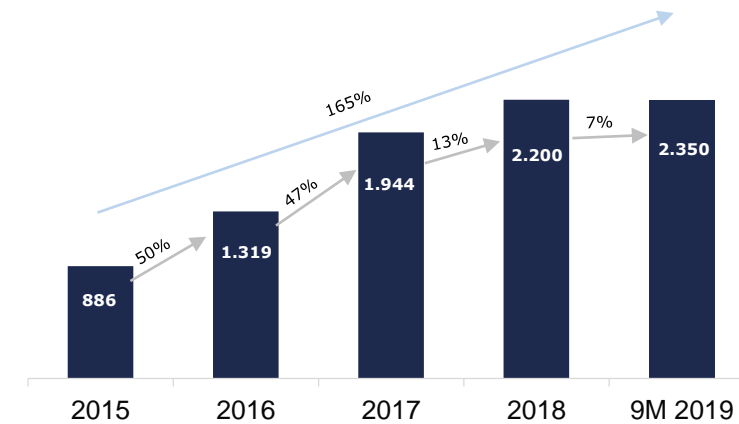




# AKTIONÆRSTRUKTUR

- Ca. 2.350 aktionærer i marts 2020
- Ledelse og nærtstående ejer ca. 43%

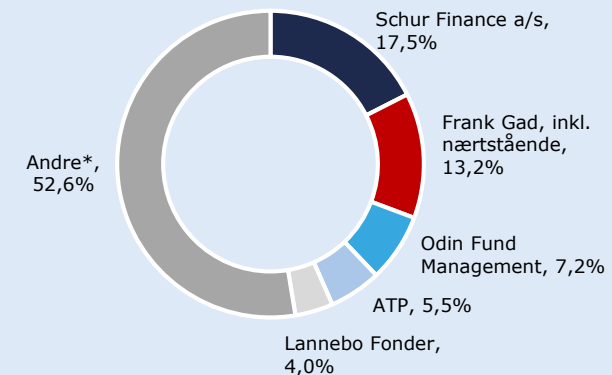
Udvikling i antal aktionærer fra 2015 til 2019



Blandt de største aktionærer er:



Aktionærfordeling medio marts 2020:



\* Ca. 12% af 'Andre' er ledere og bestyrelse, så management er ca. 43%



# HONORAR TIL LEDELSEN I 2019

- Samlet vederlag til direktionen steg med 3% til DKK 7,3 mio.

## Direktionen

Beløb i DKK 1.000	Vederlag	Udvalgshonorar	Bonus	Fri bil	Pension	Aktieløn	I alt
Frank Gad	4.200	0	1.000	126	0	0	5.326
Jørgen Hønnerup Nielsen	1.700	0	200	77	0	0	1.977
I alt							7.303

- Samlet vederlag til bestyrelsen var uændret DKK 1,45 mio.

## Bestyrelsen

Beløb i DKK 1.000	Vederlag	Udvalgshonorar	Bonus	Fri bil	Pension	Aktieløn	I alt
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
I alt							1.450

# ÆNDRINGER I DIREKTIONEN



CFO Jørgen Hønnerup  
Nielsen fratræder



Tilde Kejlhof er  
udnævnt som ny CFO

## Nye i direktionen fra 1. maj 2020



Søren Ulstrup  
Ansvarlig for aktiviteterne inden  
for sprøjttestøbning og  
spåntagende bearbejdning



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



- Vi arbejder aktivt med FN's Verdensmål – læs mere på side 39-47 i Årsrapporten 2019
- Mere effektiv udnyttelse af ressourcer samt bæredygtige processer og løsninger
- Plast skal genbruges og nyttiggøres mest muligt – og ikke ende i naturen og havene

# FORVENTNINGER TIL 2020 INKL. CORONA-VIRUSSEN

ved adm. direktør Frank Gad





# CORONA-STATUS / 1

- Alle fabrikker producerer
- Alle salgskontorer er åbne
- Fabrikker i Kina lukket i uge 5-7
- Udfordringer, blandt andet på leverancer ud og ind af Kina

## Salg og produktion

- Danmark (10)
- Polen (6)
- Kina (3)
- USA (2)
- Letland (1)
- Slovakiet (2)
- Sverige (1)
- Finland (1)

## Salg og distribution

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



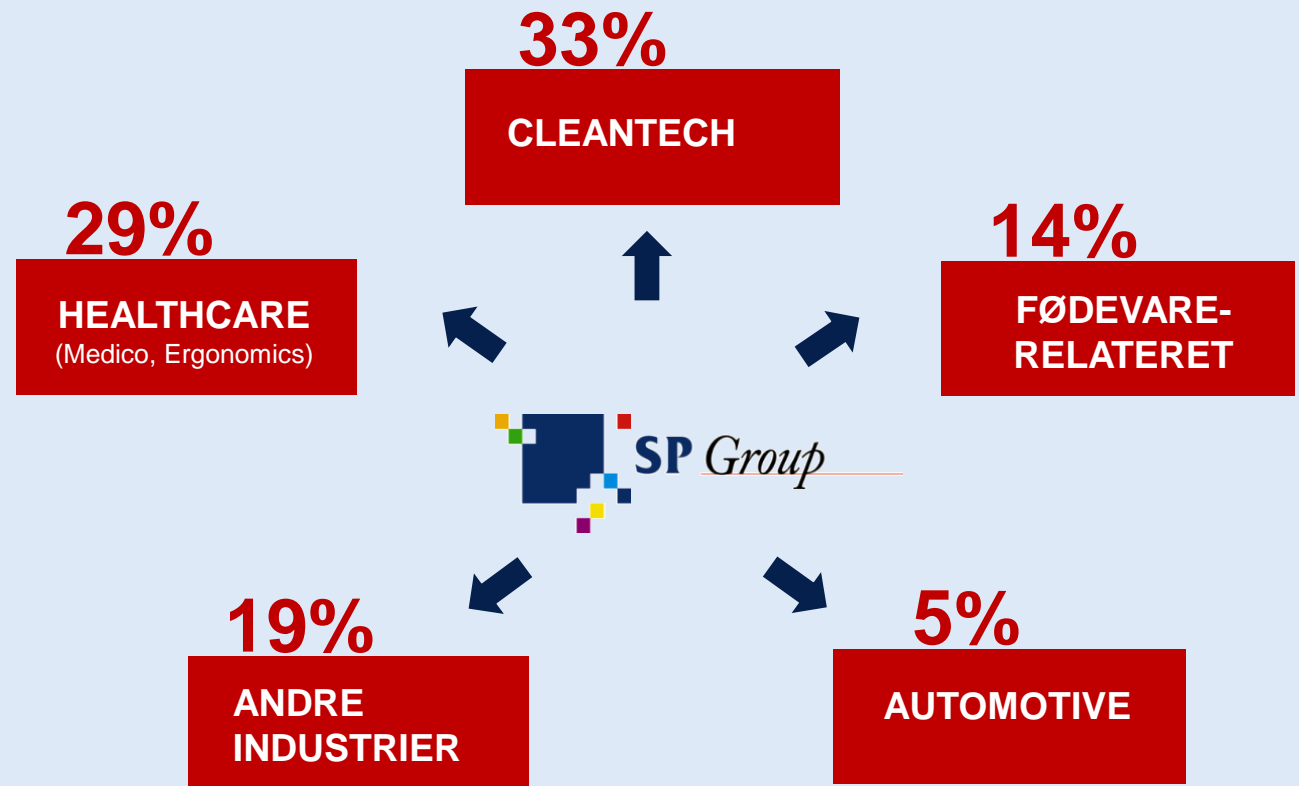


# CORONA-STATUS / 2

- SP Groups 3 vigtigste kundegrupper ser ikke ud til at være væsentligt påvirket af corona-krisen
- Automotive er dog hårdt ramt; billedet er broget i Andre industrier
- Kunder i Italien, Frankrig og Spanien og dele af USA er midlertidigt lukket ned



Salg fordelt på kundegrupper i 2019



# CORONA-STATUS / 3



Udvalg af Ergomat produkter

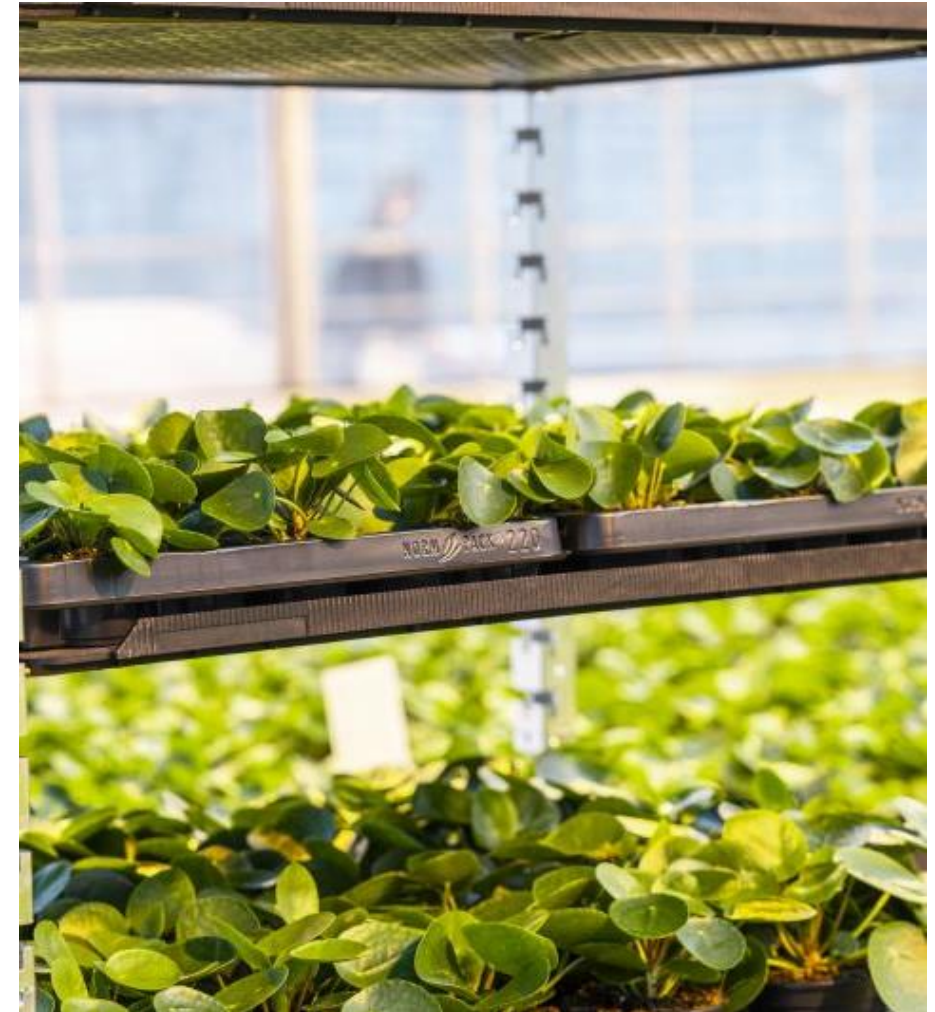






# FORVENTNINGER TIL 2020

- Den globale økonomi vokser næppe i 2020 og 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
- For nærværende kan vi ikke angive troværdige forventninger om omsætning og indtjening i 2020. Vi savner velfungerende markeder



# 2022 AMBITIONER



	2017	2019		2022 ambition*
Omsætning	DKK 1.884 mio.	DKK 2.013 mio.	+ 12-16% p.a.	DKK 3,3-4,0 mia.
EBITDA	14,6%	15,3%	+ 2 procentpoint	16-17%
EBT	9,3%	8,7%	+ 2-3 procentpoint	10-12%
EBT	DKK 176 mio.	DKK 175 mio.		DKK ~400 mio.
NIBD/EBITDA	1,9	2,8	2-4	2,5-3,5
Soliditet	35,5%	34,5%	25-45	35-40%

\* Ambition i 2022 eller senere

# BESTYRELSENS BERETNING

ved bestyrelsesformand  
Hans Wilhelm Schur





# STRATEGISKE FOKUSOMRÅDER

- Kundefokus og organisk vækst
- Større andel af salget fra egne produkter: 25-30% i 2022 mod 20,8% i 2019
- "Buy and build" – akkvisitioner, gerne egne produkter (som MedicoPack)
- Store investeringer i teknologi og mennesker
- Øget internationalisering
- Bedre konkurrencekraft

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





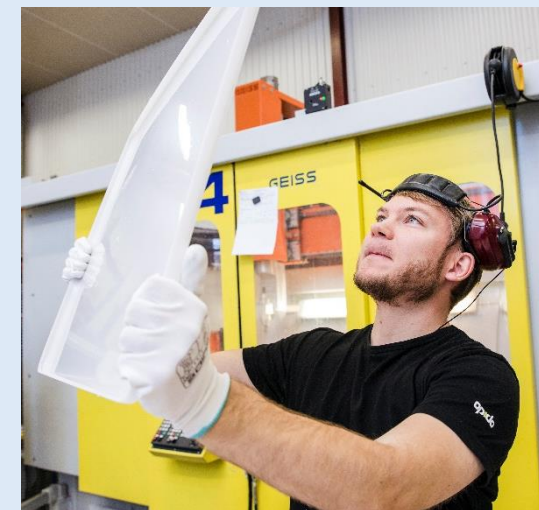
# APPETIT PÅ FLERE OPKØB

- 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

## Vigtigste opkøb siden 2014



# AFSLUTNING





# 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 med vederlagsrapport.**
- 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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.**
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
  - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
  - b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik.
  - c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.
  - d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.



# 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 med vederlagsrapport.
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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.
- 5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.**
  - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.**
  - b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik.**
  - c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.**
  - d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.**
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.





## Ad 5: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

---

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

For regnskabsåret 2020 indstiller bestyrelsen et vederlag på DKK 450.000 til bestyrelsens formand, DKK 275.000 til bestyrelsens næstformand og DKK 225.000 til menige bestyrelsesmedlemmer samt et tillæg på DKK 50.000 til formanden for revisionsudvalget. Vederlaget er uændret i forhold til regnskabsåret 2019.



## Ad 5: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

---

### **b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik**

Bestyrelsen indstiller vederlagspolitikken, der er udarbejdet for at imødekomme de nye krav i selskabslovens § 139 og § 139 a, til godkendelse.

Såfremt vederlagspolitikken godkendes, følger det af selskabslovens § 139, stk. 6, at § 5.5 om retningslinjer for incitamentsaflønnning i selskabets vedtægter bortfalder og formløst kan slettes. I så fald bliver §§ 5.6-5.7 herefter til §§ 5.5-5.6.



## Ad 5: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

---

### **c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.**

Bestyrelse stiller forslag om at erstatte vedtægternes § 5.7 (der bliver til § 5.6, hvis vederlagspolitikken godkendes) med følgende bemyndigelse til at udlodde ekstraordinært udbytte:

*“Bestyrelsen bemyndiges til i overensstemmelse med Selskabslovens §§ 182 og 183 – at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte, i det omfang selskabets og koncernens økonomiske stilling giver mulighed herfor. Det ekstraordinære udbytte skal være forsvarligt i forhold til selskabets og koncernens økonomiske stilling, skal være kontant og skal ske i overensstemmelse med Selskabslovens regler.”*



# Ad 5: FORSLAG FRA BESTYRELSE ELLER AKTIONÆRER

---

## **d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til 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.



# 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 med vederlagsrapport.
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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
  - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
  - b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik.
  - c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.
  - d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.
- 6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.**
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.



## AD 6: VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Alle 5 nuværende generalforsamlingsvalgte medlemmer er på valg.  
Bestyrelsen foreslår GENVALG af:



**Hans-Henrik Eriksen**



**Erik Preben Holm**



**Bente Overgaard**



**Hans Wilhelm Schur**

For en beskrivelse af kandidaterne henvises til årsrapporten.



## AD 6: VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Afgående bestyrelsesmedlem.

Niels Kristian Agner har netop meddelt, at han af personlige årsager ikke genopstiller



**Niels Kristian Agner**



# 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 med vederlagsrapport.
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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
  - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
  - b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik.
  - c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.
  - d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
- 7. Valg af revisor.**
8. Eventuelt.





## AD 7: VALG AF REVISOR

Bestyrelsen foreslår GENVALG af Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab:



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 med vederlagsrapport.
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, idet bemærkes, at bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2019.
5. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
  - a. Forslag om godkendelse af vederlaget til bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.
  - b. Forslag om godkendelse af vederlagspolitik.
  - c. Forslag om ny bemyndigelse til udlodning af ekstraordinært udbytte til erstatning af bemyndigelsen i vedtægternes § 5.7.
  - d. Anmeldelsesbemyndigelse til bestyrelsen.
6. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
7. Valg af revisor.
- 8. Eventuelt.**

# TAK FOR I DAG

Generalforsamling 27. april 2020

