



SANTA FE

Aktionærsekretariatet

*Santa Fe Group A/S
East Asiatic House
Indiakaj 20
2100 København Ø*

Telefon: 3525 4300

Fax: 3525 4313

E-mail: sfg@santaferelo.com

Web: www.santaferelo.com

CVR-nr.: 26 04 17 16

3. marts 2017

**Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Santa Fe Group A/S
mandag den 27. marts 2017 kl. 16:00
på First Hotel Copenhagen, Molestien 11,
2450 København SV**

Dagsorden:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- b. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse, herunder revideret års- og koncernregnskab, samt godkendelse af bestyrelseshonorar for regnskabsåret 2017 og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
- c. Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- d. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- e. Valg af revision.
- f. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.
- g. Forslag fra bestyrelsen om:
 1. Fornyelse af bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen.
 2. Godkendelse af vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaf lønning.

Fuldstændige forslag

Ad dagsordenens pkt. a

Bestyrelsen foreslår, at beretningen om selskabets virksomhed i det forløbne år tages til efterretning.

Ad dagsordenens pkt. b

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede årsrapport for 2016 godkendes, og at der meddeles decharge til bestyrelsen og direktionen.

Det foreslås endvidere, at honorarerne til bestyrelsens medlemmer for 2017 godkendes som følger:

Formanden	DKK 450.000
Næstformanden	DKK 300.000
Ordinært bestyrelsesmedlem	DKK 200.000

De foreslåede honorarer til bestyrelsens medlemmer for 2017 forbliver uændrede i forhold til vederlaget for 2016.

Ad dagsordenens pkt. c

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2016, men at årets overskud fremføres til næste år.

Ad dagsordenens pkt. d

Efter vedtægternes pkt. 8.2 vælges de af generalforsamlingen valgte bestyrelsesmedlemmer for en periode på ét år.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Henning Kruse Petersen, Preben Sunke, Michael Hauge Sørensen og Jakob Holmen Kraglund.

Nærmere oplysning om kandidaterne er vedlagt som Bilag 1 samt kan ses på selskabets hjemmeside, www.thesantafegroup.com.

Ad dagsordenens pkt. e

Efter vedtægternes pkt. 12.2 vælges revisionen af generalforsamlingen for ét år ad gangen.

Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG P/S, CVR-nr. 25 57 81 98.

Bestyrelsen bekræfter, at forslaget ikke er blevet påvirket af tredjeparter og ikke er underlagt aftalevilkår, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad dagsordenens pkt. f

Det foreslås, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i perioden frem til næste ordinære generalforsamling at lade selskabet erhverve op til 10 % af selskabets aktiekapital i overensstemmel-

se med selskabslovens regler. Købsprisen må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.

Ad dagsordenes pkt. g

1. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fornyer bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen. Det foreslås, at den nye bemyndigelse omfatter udstedelse af nye aktier med op til nominelt DKK 86.436.420 i perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2018. Vedtægternes pkt. 3.3 har herefter følgende ordlyd:

- ”3.3 (a) *Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2018 at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 86.436.420, jf. dog pkt. 3.3(c), med fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. Kapitalforhøjelsen skal ske ved kontant indbetaling.*
- (b) *Bestyrelsen er endvidere bemyndiget til i perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2018 at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 86.436.420, jf. dog pkt. 3.3(c), uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer forudsat at forhøjelsen sker til markedskurs. Kapitalforhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling, ved indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering.*
- (c) *Bestyrelsens bemyndigelser efter pkt. 3.3(a)-(b) ovenfor kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt DKK 86.436.420.*
- (d) *For kapitalforhøjelser i medfør af pkt. 3.3(a)-(b), gælder, at de nye aktier udstedes som navneaktier. De nye aktier giver ret til udbytte, og andre rettigheder fra det tidspunkt bestyrelsen bestemmer. De nye aktier skal være fuldt indbetalte og er omsætningspapirer. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist, og der skal ikke være indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. Aktierne skal i øvrigt i enhver henseende være stillet som de eksisterende aktier. I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, der gennemføres i henhold til bemyndigelserne i pkt. 3.3(a)-(b). Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med kapitalforhøjelsen nødvendige vedtægtsændringer.”*

2. Godkendelse af ny vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsafklønning

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender en ny vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsafklønning til bestyrelsen og direktionen.

Den samlede vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsafklønning er vedlagt som Bilag 2 og kan findes på Selskabets hjemmeside www.thesantafegroup.com.

Den nye vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønning omhandler, inter alia, følgende:

- Medlemmer af direktionen modtager et fast vederlag og har mulighed for at deltage i et langsigtet incitamentsprogram ('LTIP'), som omfatter årlige tildelinger af aktieoptioner. For at deltage i programmet skal direktionsmedlemmerne erhverve eller besidde et antal aktier i Selskabet. Aktieoptionerne kan optjenes ved opfyldelse af allerede fastlagte 'key performance indicators ('KPI'er') målt over en performanceperiode på tre fortløbende regnskabsår. Optjente aktieoptioner kan udnyttes over en toårig udnyttelsesperiode.
- Bestyrelsen kan beslutte at foretage ekstraordinære, enkeltstående tildelinger under LTIP'en til medlemmer af direktionen og koncernledelsen i øvrigt, herunder i form af betingede aktier.
- Værdien af tildelte aktieoptioner må ikke overstige 30% af deltagerens årlige grundløn på tildelingstidspunktet (eksklusive pension og andre yderligere betalinger).
- Medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt vederlag og er ikke berettiget til at modtage incitamentsaflønning. Udover det årlige faste vederlag, kan bestyrelsesmedlemmers rimelige udgifter til rejse og hotel i forbindelse med deltagelse i bestyrelsesmøder refunderes.

Det ovennævnte forslag vedrørende vedtagelse af vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønning stilles i lyset af internationale tendenser og udviklinger samt med intentionen om at bringe direktionens resultater i linje med aktionærernes interesser og fremme værdiskabelse i Selskabet i overensstemmelse med Koncernens strategiske fokusområder.

Hvis forslaget vedtages, ændres vedtægternes artikel 10 til følgende ordlyd:

"Bestyrelsen har fremlagt en samlet vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønning, der beskriver vederlagsprincipperne for bestyrelsen og direktionen samt de generelle retningslinjer for incitamentsbaseret aflønning. Vederlagspolitikken og retningslinjerne for incitamentsaflønning er vedtaget på Selskabets ordinære generalforsamling og er tilgængelige på selskabets hjemmeside. Politikken og retningslinjerne er også gældende for en række ledende medarbejdere og nøglemedarbejdere i Santa Fe koncernen."

Bestyrelsen bemyndiges til at foretage eventuelle redaktionelle ændringer i selskabets vedtægter med henblik på at reflektere det nye program.

Vedtagelseskrav

Vedtagelse af bestyrelsens forslag under dagsordenens pkt. g.1 kræver tilslutning fra en majoritet på to tredjedele af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Oplysning om kapital og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør på tidspunktet for indkaldelse til generalforsamlingen nominelt DKK 864.364.165 fordelt på aktier à DKK 70. Der forefindes også aktier på nominelt DKK 35. Hvert aktiebeløb på DKK 70 giver én stemme; hvert aktiebeløb på DKK 35 giver en halv stemme.

Registreringsdato

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. De aktier, den enkelte aktionær besidder på registreringsdatoen, opgøres på baggrund af noteringen af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget fra aktionæren med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Registreringsdatoen er mandag den 20. marts 2017.

Rekvirering af adgangskort m.v.

Aktionærer, fuldmægtige og en eventuelt medfølgende rådgiver skal have et adgangskort for at deltage på den ordinære generalforsamling.

Anmodning om adgangskort kan ske på følgende vis:

- Elektronisk via Selskabets aktionærportal www.thesantafegroup.com eller via VP Investor Services A/S' website, www.vp.dk/gf,
- Ved at returnere en udfyldt, dateret og underskrevet tilmeldingsblanket enten med almindelig post til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S, pr. fax til 43 58 88 67, eller ved at e-maile en skannet kopi til vpinvestor@vp.dk, eller
- Ved at kontakte VP Investor Services A/S, pr. telefon 43 58 88 93, pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk, pr. fax til 43 58 88 67 eller ved skriftlig henvendelse til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, P.O. Box 4040, 2300 København S.

Fra og med i år tilbyder Selskabet at udsende adgangskort pr. e-mail. Ved rekvirering af adgangskort pr. e-mail, bedes aktionærer derfor sikre, at den registrerede e-mail adresse, hvortil elektroniske adgangskort sendes, er korrekt registreret på Selskabets aktionærportal www.thesantafegroup.com. Efter tilmelding vil du modtage et adgangskort på PDF pr. e-mail. PDF versionen af adgangskort kan medbringes på din smartphone eller tablet. Har du glemt at medbringe dit adgangskort til generalforsamlingen vil du kunne få det genudskrevet mod forevisning af legitimation. Du vil få udleveret stemmesedler ved adgangsregistreringen til generalforsamlingen.

Skulle du ikke have en e-mail adresse, har du mulighed for at få tilsendt dit adgangskort pr. post.

Bestilling af adgangskort skal være kommet frem senest **onsdag den 22. marts 2017**, klokken 23:59. Enhver aktionær har ret til at møde ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. En fuldmægtig kan ligeledes møde sammen med en rådgiver.

Følgende dokumenter er tilgængelige på Selskabets hjemmeside www.thesantafegroup.com:

- Indkaldelsen, herunder dagsordenen og de fuldstændige forslag,
- Årsrapporten for 2016, herunder revideret års- og koncernregnskab,
- Øvrige dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
- De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse pr. fuldmagt eller brev,
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.

Aktionærer, der ønsker årsrapporten for 2016 tilsendt, bedes rette henvendelse til Santa Fe Group's aktionærsekretariat på telefon 35 25 43 00 eller ved e-mail til sfg@santaferelo.com

Spørgsmål

Aktionærerne kan indtil en uge forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om forhold af betydning for bedømmelsen af årsrapporten for 2016, selskabets stilling i øvrigt eller om de øvrige forhold, hvorom der skal træffes beslutning på generalforsamlingen. Aktionærer, der ønsker at benytte sig af deres ret til at stille spørgsmål, kan sende sådanne per brev til selskabet. Besvarelsen kan ske skriftligt, herunder ved at svaret gøres tilgængeligt på selskabets hjemmeside, www.thesantafegroup.com. Besvarelse kan undlades, såfremt spørgeren ikke er repræsenteret på generalforsamlingen.

Aktionærerne kan endvidere på generalforsamlingen mundtligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om de nævnte forhold, ligesom der på generalforsamlingen mundtligt kan stilles spørgsmål om årsrapporten for 2016 til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor på generalforsamlingen.

Fuldmagt

Aktionærer har mulighed for at stemme på generalforsamlingen ved underskrevet og dateret fuldmagt. Elektronisk fuldmagt kan afgives via selskabets hjemmeside, www.thesantafegroup.com eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, ved brug af NemID eller VP-ID. Afgivelse af elektronisk fuldmagt skal ske senest **onsdag den 22. marts 2017**, klokken 23:59.

Alternativt kan fysisk fuldmagtsblanket rekvireres på selskabets hjemmeside, www.thesantafegroup.com og afsendes pr. brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S eller ved e-mail til vpinvestor@vp.dk. Den udfyldte fuldmagt skal være VP Investor Services A/S i hænde senest **onsdag den 22. marts 2017**, klokken 23:59.

Under forudsætning af at adgangskort er bestilt rettidigt, kan fysisk fuldmagt dog afgives til og med den 27. marts 2017. Fuldmagt kan tilbagekaldes ved brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, eller elektronisk ved e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Brevstemme

Aktionærer har tillige mulighed for at stemme pr. brev. En fysisk brevstemmeblanket kan rekvireres på selskabets hjemmeside, www.thesantafegroup.com og afsendes pr. brev til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, eller ved e-mail til vpinvestor@vp.dk. En brevstemme skal være VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 24. marts 2017, klokken 10:00. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Praktiske oplysninger

Efter generalforsamlingen bliver der serveret et let traktement.

Med venlig hilsen
Santa Fe Group A/S
BESTYRELSEN