



Aktionærsekretariatet

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

*Telefon: 3525 4300
E-mail: sfg@santaferelo.com
Web: www.santaferelo.com*

*CVR-nr.: 26 04 17 16
5. april 2019*

**Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Santa Fe Group A/S
mandag den 29. april 2019 kl. 16:00
på Scandic Sluseholmen, Mølestien 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
- c. Meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.
- d. Forslag om anvendelse af årets resultat i henhold til den godkendte årsrapport.
- e. Godkendelse af bestyrelseshonorar for regnskabsåret 2019.
- f. Forslag fra aktionær Frederik Foged Dreyer-Nielsen om:
 1. Ændring af vedtægternes pkt. 8.1. vedrørende antallet af bestyrelsesmedlemmer
 2. Ændring af vedtægternes pkt. 8.2. vedrørende aldersgrænse
- g. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- h. Valg af revision.
- i. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.
- j. Forslag fra bestyrelsen om:
 1. Ændring af aktiernes stykstørrelse gennem nedsættelse af selskabets aktiekapital.
 2. Ændring af eksisterende bemyndigelser til at foretage kapitalforhøjelse.
- k. Bemyndigelse til dirigenten.

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 2018 godkendes.

Hertil bemærkes, at egenkapitalen udgør DKK 180.921.949 ved udgangen af 2018, hvilket er under 50 % af selskabets nominelle aktiekapital, jf. selskabslovens § 119. Bestyrelsen henviser i den forbindelse til forslaget under dagsordenen punkt j.1, som efter sin gennemførelse vil medføre, at egenkapital opgjort pr. 31. december 2018 overstiger den nominelle aktiekapital.

Ad dagsordenens pkt. c

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen meddeler decharge til bestyrelsen og direktionen.

Ad dagsordenens pkt. d

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat fremføres til næste år.

Ad dagsordenens pkt. e

Det foreslås, at der godkendes et ensartet honorar til bestyrelsens medlemmer for 2019 på DKK 150.000 per medlem, hvilket i kombination med den foreslåede reduktion i bestyrelsens størrelse fra fem til tre medlemmer under dagsordenens punkt g, vil give en årlig besparelse på DKK 900.000 i forhold til 2018.

Ad dagsordenens pkt. f

Ad dagsordenens pkt. f.1.

Aktionær Frederik Foged Dreyer-Nielsen foreslår, at vedtægternes punkt 8.1. ændres, således at bestyrelsen skal bestå af minimum fem medlemmer og højst syv medlemmer (i stedet for minimum tre og højst seks medlemmer efter gældende vedtægter).

Ifølge forslaget foreslås vedtægternes punkt 8.1. således ændret til følgende ordlyd:

”8.1. Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst fem og højst syv medlemmer.”

Bestyrelsen støtter ikke forslaget.

Ad dagsordenens pkt. f.2.

Aktionær Frederik Foged Dreyer-Nielsen foreslår, at vedtægternes punkt 8.2. ændres, således at der tilføjes en pligt for bestyrelsesmedlemmer til at udtræde i det år de fylder 70 år.

Ifølge forslaget foreslås vedtægternes punkt 8.2. således tilføjet følgende ny punkt:

”Et bestyrelsesmedlem skal fratræde senest med udgangen af det år hvori pågældende fylder 70 år.”

Med virkning fra regnskabsåret 2018 er det ikke længere en del af Anbefalingerne for god Selskabsledelse at have en aldersbegrænsning indføjet i vedtægterne.

Bestyrelsen støtter ikke forslaget.

Ad dagsordenens pkt. g

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

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen reduceres fra fem til tre medlemmer, idet bestyrelsen foreslår genvalg af Henning Kruse Petersen, Preben Sunke og Jesper Teddy Lok til bestyrelsen. Michael Hauge Sørensen og Jakob Holmen Kraglund genopstiller ikke.

Hvis forslaget fra aktionær Frederik Foged Dreyer-Nielsen under dagsordenens punkt f.2. vedtages, vil bestyrelsens nuværende formand, Henning Kruse Petersen, ikke kunne genvælges, idet han på tidspunktet for generalforsamlingen er fyldt 71.

Derudover har aktionær Frederik Foged Dreyer-Nielsen meddelt, at han opstiller til valg til bestyrelsen.

Bestyrelsen støtter ikke valget af denne kandidat.

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

Ad dagsordenens pkt. h

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. i

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

Ad dagsordenes pkt. j

Ad dagsordenens pkt. j.1.

Idet selskabets egenkapital er mindre end selskabets nominelle kapital, foreslår bestyrelsen, at selskabets nominelle aktiekapital nedsættes fra DKK 864.364.165 til DKK 43.218.208,25 ved overførsel til særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3. Nedsættelsen sker til kurs 0, således at det fulde nedsættelsesbeløb overgår til overført resultat (frie reserver). Der sker ingen udlodning til selskabets aktionærer som følge af kapitalnedsættelsen.

Nedsættelsen medfører ingen ændring i antallet af aktier udstedt af selskabet, og aktionærerne vil således have uændret antal aktier og stemmer efter gennemførelsen af kapitalnedsættelsen. Som følge af nedsættelsen vil stykstørrelsen på selskabets aktier blive ændret, således at den nominelle aktiestørrelse reduceres fra hhv. DKK 35 og DKK 70 til hhv. DKK 1,75 og DKK 3,50.

Vedtagelse af forslaget om kapitalnedsættelse medfører følgende konsekvensrettelser til vedtægternes pkt. 3.1., pkt. 4.1. og pkt. 7.6., som vil have virkning fra tidspunktet for kapitalnedsættelsens gennemførelse, forventeligt ultimo maj eller primo juni 2019:

”3.1. Selskabets aktiekapital andrager DKK 43.218.208,25.”

”4.1. Aktiekapitalen er fordelt i aktier på DKK 3,50; indtil videre forefindes dog også aktier på DKK 1,75, som bestyrelsen er bemyndiget til at sammenlægge til aktier på DKK 3,50.”

”7.6. Hvert aktiebeløb på DKK 3.50 giver én stemme; hvert aktiebeløb på DKK 1,75 giver en halv stemme.”

Såfremt forslaget vedtages, vil der ske offentliggørelse i Erhvervsstyrelsens it-system med opfordring til kreditorer om at anmelde deres krav. Kapitalnedsættelsen kan derfor ikke gennemføres førend efter udløbet af anmeldelsesfristen på 4 uger.

Ad dagsordenens pkt. j.2.

Bestyrelsen foreslår, at de eksisterende bemyndigelser i vedtægternes pkt. 3.3. fornyes, således at de udløber 30. april 2020, samt at det maksimale forhøjelsesbeløb for hver af bemyndigelserne (herunder det samlede loft) ændres til et beløb svarende til 20% af selskabets aktiekapital (mod tidligere 10%).

Det foreslås således, at hvis forslaget om nedsættelse af aktiekapitalen under dagsordenens punkt j.1. vedtages, da ændres:

- (i) bemyndigelsen til at foretage kapitalforhøjelse med fortegningsret for eksisterende aktionærer til maksimalt nominelt DKK 8.643.641,50;
- (ii) bemyndigelsen til at foretage kapitalforhøjelse uden fortegningsret for eksisterende aktionærer ændres til maksimalt nominelt DKK 8.643.641,50 idet bemærkes, at forhøjelsen ved en rettet emission fortsat skal ske til markedskurs; og

- (iii) bemyndigelserne nævnt under (i) og (ii) undergives en samlet beløbsgrænse på maksimalt nominelt DKK 8.643.641,50.

Ordlyden af bemyndigelserne i vedtægternes pkt. 3.3(a) og 3.3(b) vil herefter være som følger:

”3.3 (a) Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 30. april 2020 at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 8.643.641,50, 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 30. april 2020 at forhøje selskabets aktiekapital ved udstedelse af nye aktier ad en eller flere gange med i alt op til nominelt DKK 8.643.641,50, jf. dog pkt. 3.3(c), uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, dog forudsat at forhøjelsen sker til markedskurs. Kapitalforhøjelsen kan ske ved kontant indbetaling, ved indskud af andre værdier end kontanter eller ved gældskonvertering.

Bemyndigelsen er endvidere forsat underlagt følgende generelle vilkår og begrænsninger i vedtægternes pkt. 3.3(c) og 3.3(d):

(c) Bestyrelsens bemyndigelser efter pkt. 3.3(a)-(b) ovenfor kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt nominelt DKK 8.643.641,50.

(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.”

Hvis forslaget om kapitalnedsættelse under dagsordenens punkt j.1. ikke vedtages, vil beløbet nævnt under hvert af punkt 3.3(a), (b) og (c) i stedet være nominelt kr. 172.872.833 svarende til 20% af selskabets nuværende kapital.

Ad dagsordenens pkt. k

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til (med substitutionsret) at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser heri, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve som betingelse for registrering eller godkendelse.

Vedtagelseskrav

Vedtagelse af forslag under dagsordenens punkter f.1-f.2 samt j.1-j.2. 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 22. april 2019.

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.

Adgangskort udsendes 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 udleveret dit adgangskort ved indgangen til generalforsamlingen.

Bestilling af adgangskort skal være kommet frem senest **torsdag den 25. april 2019**, 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 2018, 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.

Spørgsmål

Aktionærerne kan indtil en uge forud for generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om forhold af betydning for bedømmelsen af årsrapporten for 2018, 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 2018 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 **torsdag den 25. april 2019**, 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 **torsdag den 25. april 2019**, klokken 23:59.

Under forudsætning af at adgangskort er bestilt rettidigt, kan fysisk fuldmagt dog afgives til og med den 29. april 2019. 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 **søndag den 28. april 2019**, klokken 10:00. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Med venlig hilsen
Santa Fe Group A/S
BESTYRELSEN