

Vederlagspolitik og retningslinjer for incitamentsaflønnning

Bestyrelsen i Santa Fe Group A/S ('Selskabet' eller 'Santa Fe' og sammen med Selskabets datterselskaber og tilknyttede selskaber, 'Koncernen') har vedtaget denne vederlagspolitik ('Vederlagspolitikken'), der beskriver principper for vederlag til bestyrelsen og direktionen. Vederlagspolitikken indeholder også overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning ('retningslinjer for incitamentsaflønnning') i henhold til selskabslovens § 139.

Vederlagspolitikken, herunder retningslinjerne for incitamentsaflønnning, blev vedtaget på den ordinære generalforsamling i marts 2017 og erstattede dermed retningslinjerne vedtaget på den ordinære generalforsamling afholdt i marts 2015.

Bestyrelsen

Medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt vederlag, som vedtaget på den ordinære generalforsamling, for hvert regnskabsår. Bestyrelsen modtager ikke incitamentsaflønnning. Bestyrelsesmedlemmers rimelige udgifter til rejse og hotel i forbindelse med deltagelse i bestyrelsesmøder refunderes baseret på de faktisk afholdte omkostninger.

Direktionen

Medlemmer af direktionen modtager et fast vederlag og har mulighed for at deltage i et langsigtet incitamentsprogram (som yderligere beskrevet nedenfor).

Incitamentsaflønnningen af direktionen består af et langsigtet incitamentsprogram ('LTIP'). Formålet med LTIP er at ensrette direktionens præstation med aktionærernes interesser med henblik på øget værdiskabelse i overensstemmelse med Koncernens strategiske fokusområder og den langsigtede finansielle performance i Koncernen. Desuden har LTIP'en til hensigt at fordre deltagernes fortsatte ansættelse i Koncernen.

LTIP er et revolverende program, der består af en årlig tildeling af aktieoptioner i henhold til bestyrelsens beslutning herom. For at deltage i LTIP skal direktionsmedlemmerne erhverve eller besidde et antal aktier i Selskabet ('Holdingaktier'). Aktieoptionerne kan optjenes ved opfyldelse af visse allerede fastlagte 'key performance indicators ('KPI'er') målt over en performanceperiode på tre fortløbende regnskabsår, fortsat ansættelse og fortsat besiddelse af det relevante antal Holdingaktier. Finansielle KPI'er baseres på finansielle performance (eksempelvis EBITDA før særlige poster) målt på koncernniveau over performanceperioden (eller en del heraf). Bestyrelsen kan blandt andet justere antallet af tildelte aktieoptioner, KPI'erne og/eller udnyttelseskursen under omstændigheder, der ikke direkte kan henregnes til den eksisterende forretning på tildelingstidspunktet, eksempelvis frasalg, opkøb eller visse ændringer i Selskabets kapitalstruktur.

Optjente aktieoptioner kan udnyttes i åbne handelsvinduer over en toårig udnyttelsesperiode. Hver optjent aktieoption berettiger en deltager til at erhverve én Santa Fe aktie til en udnyttelseskurs svarende til Santa Fe aktiens gennemsnitlige lukkekurs på Nasdaq Copenhagen forud for hver tildeling af aktieoptioner. Udnyttelse af optjente aktieoptioner er betinget af fortsat ansættelse og fortsat besiddelse af det relevante antal Holdingaktier på udnyttelsestidspunktet. Optjente aktieoptioner, der ikke er blevet udnyttet i løbet af udnyttelsesperioden, bortfalder uden varsel eller kompensation.

Bestyrelsen kan i visse tilfælde beslutte at foretage ekstraordinære, enkeltstående tildelinger under LTIP, eksempelvis i forbindelse med nye medlemmer af direktionen eller specifikke langsigtede projekter eller strategier. Sådanne ekstraordinære tildelinger kan være underlagt andre betingelser end dem beskrevet ovenfor, eksempelvis forlængede optjenings- eller udnyttelsesperioder eller yderligere minimumskrav til aktiebesiddelse. Bestyrelsen kan desuden beslutte at tildele betingede aktier til medlemmer af direktionen og koncernledelsen i øvrigt, som deltagerne fortaber, hvis de forlader Selskabet indenfor en vis performanceperiode.

Værdien af tildelte aktieoptioner må ikke overstige 30 % af deltagerens årlige grundløn på tildelingstidspunktet (eksklusive pension og andre yderligere betalinger). Værdien af aktieoptioner tildelt under LTIP beregnes ved hjælp af Black-Scholes modellen og gengives i Selskabets årsrapport. Regnskabsmæssigt vil omkostningerne forbundet med LTIP-tildelinger blive fordelt over performanceperioden.

LTIP'en indeholder 'clawback' bestemmelser, der tillader Selskabet at anse aktieoptioner for bortfaldet uden kompensation eller at kræve tilbagelevering af Santa Fe aktier leveret ved udnyttelse, hvis baggrunden for tildeling af aktieoptioner eller optjening heraf viser sig at være ukorrekt på grund af eksempelvis regnefejl, falske oplysninger eller bedrageri.

Opsigelse og fratrædelsesgodtgørelse

Ansættelseskontrakter for direktionsmedlemmer indeholder visse vilkår, der er sædvanlige i forhold til lignende børsnoterede selskaber på Nasdaq Copenhagen, herunder opsigelsesvilkår og konkurrenceklausuler. Direktionsmedlemmerne er ikke omfattet af ordninger for fratrædelsesgodtgørelse.