

## **Politik for Investor Relations (Informationspolitik)**

### **1. Lovgrundlag**

Denne politik for Danske Andelskassers Bank A/S (i det følgende benævnt DAB eller banken) er udstukket af bestyrelsen med udgangspunkt i Markedsmisbrugsforordningen nr. 596/2014 (MAR), NASDAQ Copenhagens regler for udstedere af aktier af 3. januar 2018 samt bkg. nr. 1173 af 31. oktober 2017 om udsteders oplysningsforpligtelser.

### **2. Formål**

Formålet med politikken er at sikre, at banken leverer rettidige, pålidelige, nøjagtige og ajourførte oplysninger og herudover har en god, åben og retvisende dialog med aktionærerne. Dette skal sikre en retvisende kursdannelse for DABs aktie og potentiel værdiskabelse for banken.

### **3. Ansvarlige**

Det øverste ansvar for Investor Relations - og dermed for kommunikationen med DABs aktionærer - påhviler DABs bestyrelse og direktion.

Det daglige ansvar er uddelegeret til DABs IR-ansvarlige, der er den til enhver tid værende kommunikationschef.

Hvad angår ajourføring af såvel den permanente som de hændelsesbaserede insiderlister er ansvaret, som anført i DABs interne regler, uddelegeret til bankens direktør for Direktionssekretariatet.

### **4. Principper**

Kommunikationen med DABs aktionærer sker med udgangspunkt i de oplysningsforpligtelser, der påhviler DAB som følge af noteringen på NASDAQ Copenhagen, herunder general-klausulen:

*En udsteder skal offentliggøre intern viden i overensstemmelse med artikel 17 i MAR.*

Dette betyder, at DAB i sin kommunikation med aktionærer og øvrige interessenter prioriterer en åben dialog og et godt samarbejde under hensyntagen til, at ingen aktionærer eller andre

interessenter modtager kursrelevante oplysninger, før disse er offentliggjort til markedet via en selskabsmeddelelse.

Det overordnede mål er at give aktionærerne så megen information og så let adgang til information som muligt under hensyntagen til reglerne på området.

## 5. Tidsplan for planlagte Investor Relations-aktiviteter i DAB



## 6. Grundlæggende kommunikation med investorer

Kommunikationen med DABs investorer, aktionærer, obligationsejere, analytikere, journalister og andre interessenter i IR-henseende koordineres af DABs IR-ansvarlige.

Det er således den IR-ansvarlige, der er kontaktperson ved henvendelser fra de nævnte interessenter, og det er den IR-ansvarlige, der – i samråd med bestyrelsesformand og direktion – tilrettelægger den proaktive kommunikation med interessenterne.

## 6.1 Hvem udtaler sig?

Det er alene bestyrelsesformand, direktionen og den IR-ansvarlige, der udtaler sig om IR-spørgsmål.

Kontaktoplysningerne for den IR-ansvarlige skal til enhver tid være tilgængelige på DABs hjemmeside [www.andelskassen.dk](http://www.andelskassen.dk). Kontaktperson for IR-spørgsmål er den IR-ansvarlige.

## 6.2 Selskabsmeddelelser

Den altovervejende kommunikation med aktionærer sker via selskabsmeddelelser. Selskabsmeddelelser sendes elektronisk til NASDAQ Copenhagen og offentliggøres efterfølgende automatisk på DABs hjemmeside.

Omfanget skal altid være sådan, at selskabsmeddelelsen giver aktionærerne et fuldt og retvisende billede.

Vurderingen af, om et forhold kræver en selvstændig selskabsmeddelelse, foretages af DABs direktion i samråd med bankens direktør for direktionssekretariatet samt den IR-ansvarlige.

I tvivlstilfælde kontaktes NASDAQ Copenhagens Surveillance-afdeling. Det samme gælder i tilfælde, hvor offentliggørelsen af en selskabsmeddelelse ventes at ville have betydelig kurspåvirkning, idet NASDAQ Copenhagens Surveillance-afdeling i disse tilfælde på forhånd skal adviseres.

Direktionen er ansvarlig for, at der sker korrekt og rettidig offentliggørelse af børsrelevante oplysninger i overensstemmelse med gældende ret. Bestyrelsen skal om muligt have forelagt udkast til selskabsmeddelelser inden offentliggørelse, hvor dette er muligt indenfor lovens rammer.

Bestyrelsen orienteres altid om udsendte selskabsmeddelelser af den IR-ansvarlige.

## 6.3 Henvendelser direkte til børsen

Det kan i nogle situationer være nødvendigt med henvendelser direkte til NASDAQ Copenhagen forud for offentliggørelse af en selskabsmeddelelse.

Det gælder henholdsvis, hvis

- der er rimelig grund til at tro, at DAB vil fremsætte et offentligt købstilbud om køb af finansielle instrumenter i et andet selskab optaget til handel,
- der er rimelig grund til at tro, at en tredjepart vil fremsætte et offentligt købstilbud til aktionærerne i DAB, og dette ikke er offentliggjort i en selskabsmeddelelse samt hvis
- en selskabsmeddelelse forventes at få særdeles mærkbar betydning for kursdannelsen på DABs aktier.

Orientering sker sædvanligvis ved telefonisk henvendelse til NASDAQ Copenhagens Surveillance-afdeling.

DABs direktør for direktionssekretariatet er ansvarlig for, at dette sker.

#### **6.4 Hjemmesiden**

Alle meddelelser til Nasdaq og andre væsentlige meddelelser og oplysninger, herunder lovpligtig information, offentliggøres på bankens hjemmeside [www.andelskassen.dk](http://www.andelskassen.dk).

Banken har til brug herfor oprettet en særskilt investorside på sin hjemmeside, som skal indeholde al den information, en aktionær kan føle behov for.

Det er den IR-ansvarliges opgave at sikre, at formålet bliver opnået.

#### **6.5 Årsrapport, halvårsrapport og kvartalsrapporter**

DAB udarbejder årsrapporter, halvårsrapporter og kvartalsrapporter.

Offentliggørelsen af disse sker i henhold til DABs finanskalender og i forlængelse af godkendelsen på det bestyrelsesmøde, hvor DABs bestyrelse godkender den relevante rapport og selskabsmeddelelse. Dette således, at rapport og selskabsmeddelelse offentliggøres samtidigt.

Bankens bestyrelsesformand, direktion og IR-ansvarlige har i forbindelse med sådanne offentliggørelser et særligt ansvar for at være til rådighed for "offentligheden", hvilket forud for offentliggørelsen koordineres mellem den nævnte persongruppe.

#### **6.6 Generalforsamling**

DABs generalforsamling holdes i henhold til vedtægternes § 11 hvert år inden den 30. april på et af DABs bestyrelse valgt sted i region Midtjylland.

Som det første skal der offentliggøres en selskabsmeddelelse med selve indkaldelsen. Herefter sendes der brev eller mail til navnenoterede aktionærer, der har ønsket dette, og der annonceres i et landsdækkende dagblad. Samtidig offentliggøres indkaldelsen på DABs hjemmeside.

Efter generalforsamlingen offentliggøres en selskabsmeddelelse, som omfatter de beslutninger, der er truffet på generalforsamlingen. Denne selskabsmeddelelse godkendes af bestyrelsen på det bestyrelsesmøde, der ligger umiddelbart i forlængelse af generalforsamlingen.

#### **6.7 Aktionærmøder**

DAB holder i henhold til vedtægternes § 9 hvert år og senest fem uger før den ordinære generalforsamling et aktionærmøde for bankens aktionærkredse.

På disse aktionærmøder orienteres aktionæerne inden for aktionærkredsen kort om DABs virksomhed i det forgangne år, hvilket sker ved bankens formand og/eller direktion. Endvidere gives en mere specifik beretning om DABs virksomhed i aktionærkredsen i det forgangne år.

Det er også på de årlige aktionærmøder, at der afholdes valg til aktionærrådene i DABs seks aktionærkredse (se desuden "Forretningsorden for Aktionærråd" samt "Valgregulativ vedrørende valg til aktionærrådet i hver region i Danske Andelskassers Bank A/S").

## 7. Øvrig kommunikation med investorer

Som nævnt indledningsvis tilstræber DAB at være en åben virksomhed og indgå i dialog med aktionærer og andre interessenter.

Derfor tilstræbes et højt informationsniveau og hurtige og præcise svar på henvendelser (under hensyntagen til, at informationsniveauet i black-out-perioden frem mod regnskabs offentliggørelser holdes på et nødvendigt lavt niveau).

DAB anvender på baggrund af dette forskellige ”instrumenter” i større eller mindre omfang. Anvendelsen af disse instrumenter sker på baggrund af den IR-ansvarliges vurdering og i samråd med bestyrelsesformand og/eller direktion.

Eksempler på instrumenter, der anvendes, og de interessenter, der kommunikerer til, er nærmere beskrevet i ”Forretningsgang for Investor Relations”.

## 8. Forretningsgange

I tilknytning til Politik for Investor Relations (Informationspolitik) er der udarbejdet en forretningsgang vedrørende den lovpligtige og den frivillige kommunikation med DABs aktionærer (se Forretningsgang for ekstern kommunikation). Denne forretningsgang beskriver og uddyber særligt de forhold, der er beskrevet under punkt 6 og 7 i denne politik, for dermed at sikre konkretisering af de nødvendige handlinger samt ikke mindst realiseringen af målet for politikken.

## 9. Ajourføring

Denne politik opdateres løbende efter behov og mindst én gang årligt. Bestyrelsen har ansvaret for, at ajourføring sker.

## 10. Offentliggørelse

Efter bestyrelsens godkendelse offentliggøres ”Politik for Investor Relations (Informationspolitik”) på bankens hjemmeside [www.andelskassen.dk](http://www.andelskassen.dk).

## 11. Vedtagelse og underskrift

Således vedtaget på bestyrelsesmødet i Danske Andelskassers Bank A/S den 24. september 2018.

Anders Howalt-Hestbech

Klaus Moltesen Ravn

Poul Weber

Bent Andersen

Tommy Skov Kristensen

Heine Bach

Michael Vilhelm Nielsen

Anette Holstein

Jørn Hjalmar Andersen

Britta Rytter Eriksen