

Referat af ordinær generalforsamling i DIRF

Fredag, den 24. marts 2022 kl. 11.00-11.25
Afholdt virtuelt som Teams-møde

Flemming O. Nielsen blev valgt som dirigent.

Flemming indledte med at konstatere, at indkaldelse til generalforsamlingen var foretaget rettidigt via e-mail i henhold til vedtægterne, at diverse materiale var lagt på hjemmesiden inden for tidsfristen, og at dagsordenen indeholdt de lovpligtige punkter.

1. **Beretning om foreningens virksomhed i det forløbne år / ved bestyrelsesformand Claus I. Jensen** **Fokusområder i 2022**

Året bød på store omvæltninger for DIRFs medlemmer med volatile kapitalmarkeder, som følge af krigen i Ukraine, høj inflation og stigende renteniveauer, yderligere lovgivningsmæssige krav og øget kompleksitet i rammerne for IR-arbejdet generelt til trods for at covid-19 restriktionerne blev ophævet.

DIRFs aktivitetsniveau forsøges løbende tilpasset de givne omstændigheder for hermed fortsat at understøtte medlemmerne i deres daglige arbejde. Udviklingen de seneste par år har ført til beslutning om at fortsætte medlemsmøderne som hybride møder med mulighed for både fysisk og virtuel deltagelse og webinarer. Det skete med vanlig stor opbakning fra yderst kompetente foredragsholdere samt gennem tætte samarbejder.

Investor Relations har i en årrække været i kraftig udvikling blandt andet præget af globale politiske begivenheder med stor påvirkning af udviklingen på de finansielle markeder. Særligt det regulatoriske område er under stadig forandring med store ændringer af EU-lovgivningen på finansområdet og større fokus på såvel governance og bæredygtighed med stor travlhed for Investor Relations som konsekvens.

DIRFdagen 2022 – IR now & beyond

Den årlige konference, DIRFdagen, blev afholdt hos DI som hybrid konference med ca. 90 personer til stede i salen, mens andre ca. 20 personer deltog online. Deltagerantallet var dermed lidt højere end tidligere år, og samtidig var der stor opbakning fra sponsorer og samarbejdspartnere. Programmet indhold og talere var af høj, international kvalitet med afsæt i de seneste trends og udvikling inden for IR. Temaerne omfattede bl.a. indlæg ved Barbara Plucnar Jensen, CFO hos Tryg og Gianandrea Roberti, Head of IR om 'Creating the largest Scandinavian non-life insurer', paneldebatter omkring 'The changing landscape of ESG – latest trends, new regulation and the role of IR'. Cheføkonom, Las Olsen, Danske Bank en keynote om 'The economy on the threshold of slowdown'. Derudover var der paneldebatter omkring 'Asset manager approach to active ownership, stewardship, proxy and risk management' samt 'The never-ending search for funding' plus break-out sessions, og programmet sluttede med et indlæg af Kristian Koktvedgaard, DI sammen med Thomas Steen Hansen, KPMG Investor Relations Services og Philip Linnemann, Executive Creative Director & Partner hos Kontrapunkt om 'The reporting landscape is changing – impact on IR now and beyond'. En stor tak til de mange dygtige talere, vores dygtige moderator, Rachel Curtis Gravesen, og ikke mindst vores sponsorer.

Medlemsaktiviteter

Den nye virkelighed har givet en helt anden form for travlhed hos vores medlemmer, og derfor fortsatte

den midlertidige tilpasning af antal medlemsmøder, mødeform og emner til at fokusere på de væsentligste IR-udfordringer. Det blev til fire virtuelle medlemsmøder, der satte fokus på 'Årets gang hos Nasdaq', 'How to incorporate ESG into a compelling equity story', 'Bæredygtig finansiering' og 'Analyse af makroøkonomien og finansielle markeder'. Takket være stor velvilje fra Get Visual og Livehouse Europe transmitteres DIRFs møder som live og on-demand webcast.

Dirigenten konstaterede, at beretningen blev taget til efterretning.

- 2. Godkendelse af foreningens regnskab for 2022 (bilag 1)** / ved bestyrelsesformand Claus I. Jensen
Foreningens interne revisor indledte med at konstatere, at årsregnskabet havde fået et review og at det ikke havde givet anledning til bemærkninger.

Medlemskontingentet udgjorde i 2022 samlet DKK 932.500, hvor medlemsvirksomheder fra C25- og Large Cap-indekset betalte et abonnement på DKK 14.000, mid cap og medlemmer med over ti ansatte betalte DKK 7.000, og small og micro cap samt medlemmer med under ti ansatte 3.500 kr. Indtægter fra sponsorater og annoncer udgjorde i alt DKK 140.000. Endelig var der deltagergebyr fra årets IR-konference, DIRFdagen på DKK 6.000. De samlede indtægter var herefter DKK 1.068.375, og stigningen skyldtes hovedsageligt flere sponsorater.

Omkostninger til medlemsaktiviteter blev i alt DKK 234.240. Heraf blev DKK 144.333 anvendt til DIRFdagen, DKK 59.711 til foredragsholdere og DKK 18.750 til eksterne skribenter til DIRFnyt. Personaleomkostninger udgjorde DKK 643.564, da der også er kommet en studenterhjælp. Udgifterne til kontorhold på DKK 42.569 er i hovedtræk sammensat af indkøb af softwarelicenser og administration af aktiviteter og nyhedsbreve samt abonnementer til relevante nyhedsmedier og IR-organisationer. Resultat før renter udgjorde DKK 16.577 med negative renter på DKK 3.964 og en skattebetaling på DKK 902. Årets resultat blev herefter et underskud på DKK 21.443 for regnskabsåret 2022.

DIRF har en række medlemmer, samarbejdspartnere og sponsorer, som stiller sig til rådighed uden normal beregning, hvilket muliggør det nuværende aktivitetsniveau uden tilsvarende udgifter og derfor ikke indregnes som omsætning. Denne imødekommenhed er vi i DIRF meget taknemmelige for.

Dirigenten konstaterede, at regnskabet blev enstemmigt godkendt med tak til bestyrelsen for godt arbejde i det forgangne år.

- 3. Forslag til vedtægtsændringer (bilag 2)**

Dirigenten konstaterede, at vedtægterne bibeholdes uændret, da der ikke var forslag til ændringer.

- 4. Fastsættelse af kontingent**

Bestyrelsen havde foreslået, at kontingentsatserne blev hævet som følge af generelt stigende priser og øgede udgifter, så kontingentet for C25/Large Cap-selskaber er DKK 15.000 årligt. For virksomhedsmedlemmer i Mid Cap-indekset eller med mere end 10 ansatte er det årlige kontingent DKK 7.500. For Small og Micro Cap-selskaber og medlemmer med under fem ansatte er kontingentet DKK 3.750. Derudover tillader DIRF privat medlemskab til DKK 2.000 årligt jf. [hjemmesiden](#).

Forslaget om kontingentforhøjelse blev enstemmigt vedtaget.

- 5. Valg af medlemmer til bestyrelsen (bilag 3 – præsentation af bestyrelseskandidater)**

Claus I. Jensen, Danske Bank A/S; Anders Hjort, SimCorp A/S; Christina Bastius Thomsen, Better Collective A/S, Cristina Rønne Hefting, Bang & Olufsen A/S, Martin Raasch Egenhardt, Navigare Capital og Andreas Holkjær, Nordic Solar A/S genopstiller alle.

Christian Lemvig, Corporate Matters og Ellen Bjurgert, Coloplast A/S genopstiller ikke.

I stedet foreslog bestyrelsen valg af:

- Pernille Friis Andersen, Head of IR & ESG Advisory, HC Andersen Capital
- Edda Lára Lúðvígsdóttir, Investor Relations Director, Össur hf.
- Astrid Marker Hansen, Senior Investor Relations Officer, A.P. Møller-Mærsk.

Alle gen-og nyopstillede kandidater blev enstemmigt valgt.

6. Valg af revisor

Flemming O. Nielsen, DSV A/S blev enstemmigt genvalgt som revisor.

7. Eventuelt

Ingen bemærkninger.

Efter generalforsamlingen konstituerede bestyrelsen sig med Claus Ingar Jensen som formand og Anders Hjort som næstformand.