



# Asociația pentru Relații cu Investitorii din România

CONCEPT, OBIECTIVE, PLAN DE ACȚIUNI



**ARIR**

CREATING VALUE

## Context

- Îmbunătățirea percepției investitorilor străini față de România din ultimii ani, interacțiunea mai frecventă dintre aceștia și companiile locale, precum și recente listări ale companiilor private creează premisele dezvoltării unui ecosistem dedicat relațiilor cu investitorii, ca arie importantă a Guvernanței Corporative.
- Modul de comunicare și interacțiune cu acționarii sau potențialii investitori, precum și transparența companiilor sunt îndeaproape urmărite de investitori și determină calitatea Relației cu Investitorii (RI).
- Conform Rivel Research Group, RI pot fi „deficitare” sau „excelente”. RI „excelente” pot aduce un plus de până la 30% valorii unei companii listate.\*
- Companiile listate și cele în curs de listare de la Bursa de Valori București sunt interesate de îmbunătățirea comunicării cu investitorii și implementarea celor mai bune practici din domeniu, conform rezultatelor celei de-a treia ediții a Cartei Albe a Comunicării Companiilor listate, publicate de BVB în octombrie 2017.

- **Relațiile cu Investitorii**

RI înseamnă comunicarea dintre companie și investitori. Acest proces permite cunoașterea activității operaționale, a strategiei și perspectivelor afacerii, cu scopul realizării, în cunoștință de cauză, a unei evaluări juste a companiei.

- **Misiune**

ARIR va avea drept misiune recunoașterea importanței Relațiilor cu Investitorii în România; promovarea implementării celor mai bune practici; susținerea dezvoltării profesionale a membrilor; reprezentarea intereselor membrilor în fața reglementatorilor, comunității de investitori și autorităților publice; funcționarea ca forum de discuție pentru companiile listate și comunitatea de investitori.

- **Viziune**

Să devină principala platformă pentru relații cu investitorii din România și instrument de promovare a celor mai bune practici.

- **Valori**

Profesionalism, Transparență, Excelență, Integritate.

## Obiectivele ARIR

- Aplicarea celor mai bune practici de RI
- Îmbunătățirea percepției investitorilor față de companiile listate la BVB
- Îmbunătățirea evaluării companiilor

## Conceptul organizației

- Asociația pentru Relații cu Investitorii din România (ARIR) va fi prima organizație profesională, neguvernamentală și non-profit care va avea ca obiectiv recunoașterea importanței relațiilor cu investitorii și aplicarea celor mai bune practici în domeniu.
- ARIR va fi fondată de companii listate, în curs de listare și companii care emit obligațiuni listate la Bursa de Valori București.

Inițiere discuții (Martie 2018)

Întâlnire membri fondatori (Mai 2018)

Înființare ARIR (Iulie 2018)

Lansare ARIR (Septembrie 2018)



## Companii invitate

- ALRO
- BANCA TRANSILVANIA
- BRD – GR. SOC. GEN.
- CONPET
- DIGI COMMUNICATIONS
- ELECTRICA
- FONDUL PROPRIETATEA
- GLOBALWORTH
- HIDROELECTRICA
- MEDLIFE
- NUCLEARELECTRICA
- OMV PETROM
- ROMGAZ
- SIF BANAT CRISANA
- SIF MOLDOVA
- SIF OLTENIA
- SIF MUNTENIA
- SIF TRANSILVANIA
- TRANSELECTRICA
- TRANSGAZ

**BURSA DE VALORI BUCUREȘTI** va fi Membru Fondator al ARIR și susține înființarea asociației. Demersul se realizează cu informarea Autorității de Supraveghere Financiară.

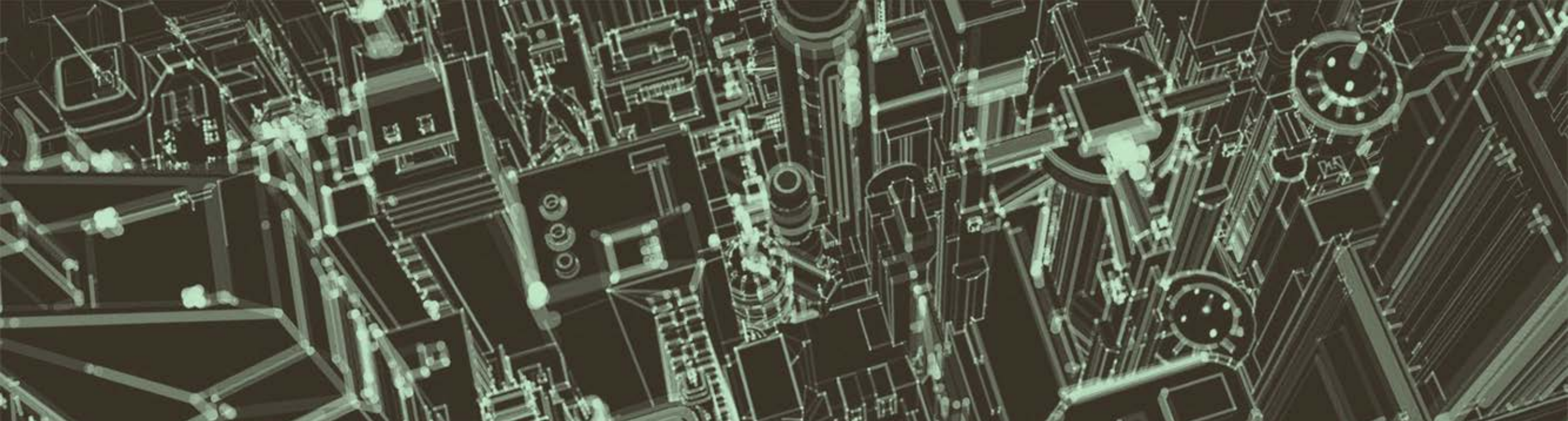
## Codul de Etică

Aderarea membrilor în cadrul asociației se va realiza în baza acceptării prevederilor Codului de Etică, care va include următoarele principii:

- ✓ Transparență
- ✓ Integritate
- ✓ Corectitudine
- ✓ Independență
- ✓ Responsabilitate
- ✓ Credibilitate

# Directii de Actiune 2018-2019

Nr.	Categorie	Obiective	Instrumente
1	<b>Evaluare</b>	Evaluarea situației inițiale, identificarea nevoilor și validarea planului de acțiune, evaluare periodică	Studii de percepție ale investitorilor, analize cantitative și calitative ale acoperirii cu analiză financiară, analize de piață
2	<b>Prezentare</b>	Îmbunătățirea modului de prezentare a companiilor	Cursuri de pregătire în public speaking, modalități de prezentare a poveștii de succes, ghid de bune practici, prezentări ale tendințelor digitale și social media pentru investitori
3	<b>Juridice</b>	Monitorizarea proceselor legislative, promovarea modificărilor de interes pentru membri, evaluarea impactului și modul de aplicare a legislației	Informări asupra implicațiilor MiFID, inițiativelor legislative cu impact asupra emitenților și potențialelor emitenți, clarificări ale aspectelor fiscale de impact, redactarea documentelor de poziție, participarea la întâlniri cu autoritățile
4	<b>Comunități</b>	Consolidarea legăturilor cu investitorii și analiștii	Crearea și actualizarea bazelor de date cu analiști, identificarea oportunităților de extindere cu analiză financiară pentru companiile listate, întâlniri cu analiștii locali și investitori, identificarea evenimentelor cu investitorii
5	<b>Recunoaștere</b>	Încurajarea și promovarea companiilor care implementează cele mai bune practici	Organizarea unei Gale Anuale de premiere, identificarea oportunităților de promovare în media a celor mai bune practici



# Membrii ARIR

Beneficii și participare







# Membru Fondator

**Criterii de eligibilitate:** companie listate, în curs de listare sau care emite obligațiuni listate

## Beneficii:

- ✓ **Calitate de Membru Fondator pe parcursul întregii existențe a asociației și menționarea în comunicările asociației către presă și public**
- ✓ Drept de 1 vot în AGA și participare în Consiliul Director și comitete
- ✓ Participare gratuită pentru 2 reprezentanți la cursurile de instruire organizate de ARIR
- ✓ Acces complet la resursele ARIR, în secțiunea dedicată a website-ului
- ✓ Abonare gratuită la newsletter, analize, studii și alte informări de piață
- ✓ Utilizare Logo Membru Fondator ARIR în materialele proprii

# Membru Asociat

**Criterii de eligibilitate:** companie listate, în curs de listare sau care emite obligațiuni listate

## Beneficii:

- ✓ Calitate de Membru Asociat pe parcursul participării în cadrul asociației
- ✓ Drept de 1 vot în AGA și participare în Consiliul Director și comitete
- ✓ Participare gratuită pentru 2 reprezentanți la cursurile de instruire organizate de ARIR
- ✓ Acces complet la resursele ARIR, în secțiunea dedicată a website-ului
- ✓ Abonare gratuită la newsletter, analize, studii și alte informări de piață
- ✓ Utilizare Logo Membru ARIR în materialele proprii

# Membru Profesionalist

**Criterii de eligibilitate:** persoane fizice care au experiență în domeniul Relațiilor cu Investitorii

## **Beneficii:**

- ✓ Calitate de Membru Fondator pe parcursul întregii existențe a asociației și menționarea în comunicările asociației către presă și public.

sau

- ✓ Calitate de Membru Profesionalist pe parcursul participării în cadrul asociației
- ✓ Drept de 1 vot în AGA și participare în Consiliul Director și comitete
- ✓ Participare gratuită la cursurile de instruire organizate de ARIR
- ✓ Acces complet la resursele ARIR, în secțiunea dedicată a website-ului
- ✓ Abonare gratuită la newsletter, analize, studii și alte informații de piață



# Membru Afiliat

**Criterii de eligibilitate:** alte companii

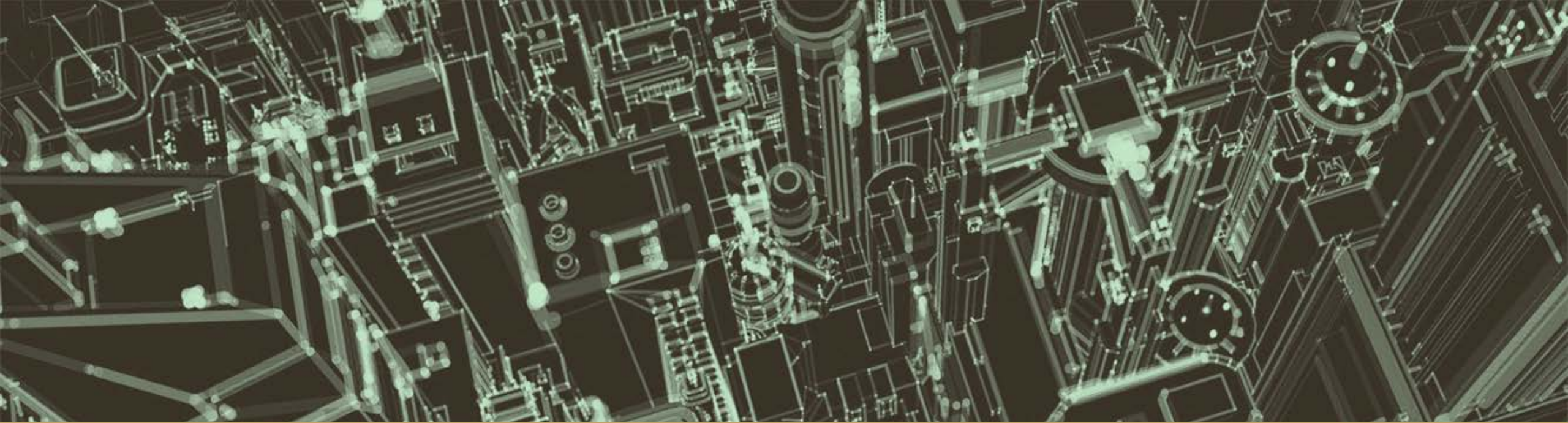
**Beneficii:**

- ✓ Calitate de Membru Afiliat pe parcursul participării în cadrul asociației
- ✓ Participare gratuită la 3 evenimente/an organizate de ARIR
- ✓ Acces complet la resursele ARIR, în secțiunea dedicată a website-ului
- ✓ Abonare gratuită la newsletter, analize, studii și alte informații de piață

# Taxe de participare – Propunere – pentru discuție

Tip Membru	Taxă de acces	Taxă anuală 2019
Fondator	3.000 EUR*	2.500 EUR*
Asociat	Fondator +15%	Fondator +15%
Afiliat PJ	Fondator +25%	Fondator +25%
Afiliat PF	400 EUR*	300 EUR*
Profesionist	300 EUR*	200 EUR

\*Taxa de acces în 2018 include și taxa anuală aferentă anului 2018



Despre McGuireWoods



# McGuireWoods

## Despre companie

- Companie americană – din 1834 (principalele orașe din SUA, Londra, Bruxelles, etc.)
- Companie de consultanță înființată în 1998
- Biroul din București a fost deschis în martie 2007
- Peste 1000 de avocați și 125 de consultanți

## Serviciile noastre în România

- Consultanță în relaționarea cu autoritățile centrale
- Consultanță în relaționarea cu autoritățile locale
- Comunicare Strategică
- Consultanță în Relații cu Investitorii



# Contact

## Daniela Șerban

Strategic Communications  
and Public Affairs Coordinator  
McGuireWoods Consulting

America House  
West Wing, 7th Floor  
4-8 Bd. Nicolae Titulescu  
Sector1, Bucharest, Romania

T: +40 21 037 23 1472

M: +40 742 242 662

F: +40 21 317 14 82

[dserban@mcguirewoods.ro](mailto:dserban@mcguirewoods.ro)

[Bio](#) | [VCard](#) |

[www.mcguirewoodsconsulting.com](http://www.mcguirewoodsconsulting.com)