



Association of
Bulgarian Investor
Relation Directors

ДОБРИ ПРАКТИКИ ПРИ РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ

Даниела Пеева – Председател на УС на АДВИБ



НАЧАЛО НА ДЕЙНОСТТА ПО ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ В БЪЛГАРИЯ И СЪЩНОСТ

- С приемането на изменение в ЗППЦК 2002 г.
- Въвеждане на нормативно задължение за публичните компании да назначат по трудов договор ДВИ
- Отговорности и функции на ДВИ – чл. 116г, ал. 3 от ЗППЦК



СЪЩНОСТ НА ДЕЙНОСТТА - 10 ГОДИНИ ПО-КЪСНО

- **Изготвя и отговаря за осъществяването на цялостната комуникационна стратегия на компанията**
- **Организира, координира и участва в срещи с инвеститорите**
- **Обезпечавя законосъобразното свикване и провеждане на Общото събрание на акционерите**
- **Осъществява продължителна двустранна комуникация с акционерите на дружеството по повод всяка информация – финансова и нефинансова относно дружеството**
- **Осъществява комуникация с регулаторния орган и институциите на капиталовия пазар относно спазване на нормативните изисквания от публичната компания**
- **Участва в изготвянето на всички стратегически и текущи корпоративни документи на компанията**
- **Координира своевременното оповестяване на информацията на електронната страница на дружеството**



АСОЦИАЦИЯ НА ДВИ В БЪЛГАРИЯ

- Асоциацията е учредена на 8 юли 2005 г. като сдружение с нестопанска цел за осъществяване на дейност в частна полза.
- Към настоящия момент в Асоциацията членуват над 100 директори за връзки с инвеститорите, представляващи български публични компании и като колективен член Асоциацията на индустриалния капитал в България.



ЦЕЛИ НА АСОЦИАЦИЯТА

- **Обединяване на интересите на членовете и подпомагане дейността им**
- **Защита на правата и интересите на ДВИ**
- **Повишаване на квалификацията на ДВИ**
- **Повишаване на статута на IR като стратегическа корпоративна функция**
- **Повишаване на стандартите за разкриване на информация**
- **Сближаване на регулативната рамка в областта на капиталовите пазари и корпоративното управление с достиженията на правото на ЕС**
- **Подпомагане създаването на благоприятна икономическа и обществена среда за националния и чуждестранния капитал, както и за привличане на чуждестранни инвестиции в страната**



ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

ДОВЕРИЕ

- Инвеститорите, които са вложили средства в компанията трябва да се чувстват сигурни;
- Инвеститорите трябва да бъдат навременно и изчерпателно информирани за всички важни събития в компанията



ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

ПОСТОЯНСТВО И ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТ В ПОЛИТИКАТА ПО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Веднъж въведена една практика трябва да бъде последователно прилагана
- Трябва да се спазват обявените от компанията срокове за разкриване на информация
- Трябва да се следят тенденциите и нуждите на пазара групите инвеститори и да се обновяват въведените практики



БАЛАНСИРАНА IR ПОЛИТИКА

- Ангажираност на корпоративното ръководство към прозрачността и разкриването на информация
- Отчитане на интересите на всички групи заинтересовани лица
- Създаване на възможност за диалог с корпоративното ръководство



ИНСТРУМЕНТИ ЗА ПОСТИГАНЕ НА БАЛАНСИРАНА IR ПОЛИТИКА

- **Анализ на акционерната структура**
- **IR Програма**
- **Програма за общуване с финансовите медии**
- **Корпоративен календар**
- **Незабавно оповестяване на важна информация, както добри, така и лоши новини**
- **Равен достъп до информация – еднаква по обем информация и едновременно разпространяване до неограничен кръг лица**
- **Регулярно провеждане на персонални срещи**
- **Създаване на гаранции за защита правата на акционерите**
- **Улеснен достъп до IR мениджъра и корпоративното ръководство**



АНАЛИЗ НА АКЦИОНЕРНАТА СТРУКТУРА

- Основна задача на всеки IR мениджър
- Дава насоки за IR стратегията и програмата
- Дава информация за нуждите на различните видове инвеститори
- Определя бъдещия подход при Investor Targeting



IR ПРОГРАМА

- **Израз на цялостната политика дружеството към прозрачност, разкриване на информация и зачитане правата и интересите на всички участници на капиталовия пазар**
- **Цели на програмата**
- **Основни задачи, които следва да бъдат изпълнени**
- **Определяне на таргет групите**



ПРОГРАМА ЗА ОБЩУВАНЕ С ФИНАНСОВИТЕ МЕДИИ

- Цели
- Принципи на общуване
- Роля на корпоративното ръководство
- Роля на ДВИ
- Разкриване на вътрешна информация
- Основни принципи на общуване с медиите - взаимното доверие; лесен и своевременно достъп до информация



КОРПОРАТИВЕН КАЛЕНДАР

- **Предвидимост на корпоративните събития**
- **Обвързаност на корпоративното ръководство с конкретни ангажименти за разкриване на информация**
- **Информираност на инвеститорите относно кога, как и къде могат да се снабдят с необходимата им информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството**
- **Разпределяне на отговорностите**



НЕЗАБАВНО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ - КАКТО ДОБРИ, ТАКА И ЛОШИ НОВИНИ

- **Информацията се оповестява незабавно след приемане на решение или узнаване на събитие**
- **Информацията не може да се оповестява селективно**
- **Информацията се оповестява по време, в което инвеститорите могат да я анализират и да вземат обосновано решение – примерно след края на борсовата сесия и преди края на работния ден**



РАВЕН ДОСТЪП ДО ИНФОРМАЦИЯ

- **Еднаква по обем и съдържание информация**
- **Разпространена едновременно до неограничен кръг лица**
- **Разкриване на информация чрез няколко информационни канала**
- **Изготвяне на мейлинг лист с активни контакти на инвеститори и финансови медии**
- **IR Секция в корпоративната електронна страница**
- **Незабавна актуализация на IR Секцията**
- **Оповестяване на информация и чрез социални мрежи**



РЕГУЛЯРНО ПРОВЕЖДАНЕ НА СРЕЩИ С ИНВЕСТИТОРИ

- **Корпоративното ръководство следва да провежда персонални срещи с инвеститори**
- **Участие на членове на висшия мениджмънт в регионални и глобални инвестиционни форуми в Европа, Азия и Америка**
- **Организиране на ден на отворени врати**
- **Организиране на ден на инвеститора**



СЪЗДАВАНЕ НА ГАРАНЦИИ ЗА ЗАЩИТА ПРАВТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- **Изработване на ясни процедури относно участието в Общото събрание**
- **Възможност за упражняване правото на глас чрез кореспонденция и чрез представител и съдействие за това**
- **Подлагане на гласуване от ОСА на всички важни решения, независимо дали това се изисква по закон**
- **Своевременно изплащане на дивиденди**
- **Провеждане на процедури по обратно изкупуване на собствени акции с цел подкрепа на цената и повишаване на ликвидността на акциите на дружеството**



УЛЕСНЕН ДОСТЪП ДО IR ДИРЕКТОРА И КОРПОРАТИВНОТО РЪКОВОДСТВО

- **Оповестяване на контактна информация в КФН, БФБ и на електронната страница на дружеството**
- **Ежедневна комуникация посредством телефон и електронна поща**



ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШЕН IR БЮДЖЕТ

- **За провеждане на срещи, участия в инвестиционни форуми – пътни, дневни и командировъчни**
- **За поддръжка на електронната страница**
- **За изработване и печат на презентации, отчети и брошури за инвеститорите**
- **За използване на информационни канали за оповестяване на информация**
- **Възнаграждения – IR мениджър**



РОЛЯ НА IR ДИРЕКТОРА

- Да изработи ясна и конкретна програма за връзки с инвеститорите, съобразена с структурата на капитала
- Да обсъжда всички въпроси с корпоративното ръководство, които е получил от инвеститори
- Да комуникира важната информация по начин и в обем, които да гарантират равното третиране на всички групи инвеститори
- Да има активна позиция по отношение на въвеждането на нови инструменти и техники за привличане на инвеститори и запазване на техния интерес
- Да спазва етични правила относно разкриването на информация
- Да гради отношенията си с инвеститори и медии на основата на взаимното доверие



РОЛЯ НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

- **Ако корпоративното ръководство няма ангажираност към прозрачността и разкриването на информация**
 - **Ако корпоративното ръководство няма изградена политика относно зачитане правата и интересите на всички участници на капиталовия пазар**
- ...и най-добрият професионалист в областта Връзки с инвеститорите ще бъде формална фигура в една компания!**



Association of
Bulgarian Investor
Relation Directors

АСОЦИАЦИЯ НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ В БЪЛГАРИЯ

Благодаря за вниманието!

Даниела Пеева, Председател на УС

WWW.ABIRD.INFO

ТЕЛЕФОН: +35929882413

Е-MAIL: INFO@ABIRD.INFO