

RAPORT ANUAL 2021

Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR)

Cuprins

Despre Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR)	1
Audiența ARIR în 2021	2
Principalele realizări din 2021	2
Contact	5

Despre Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR)

ARIR este o organizație non-guvernamentală și non-profit care a fost înființată cu scopul de a oferi emitenților actuali și potențiali o platformă pentru dezvoltarea profesioniștilor în relația cu investitorii (IR) și pentru a contribui la implementarea celor mai bune practici în comunicarea cu investitorii și în guvernanță corporativă. A fost înființată în Noiembrie 2018 și are ca membri companii listate, companii cu potențial de a deveni companii listate, administratori de fonduri, profesioniști în relația cu investitorii, precum și consultanți. Membrii fondatori sunt Bursa de Valori București (BVB), ALRO, Electromagnetica, Franklin Templeton Management – suc. București, Hidroelectrică, Nuclearelectrică, Teraplast, Transelectrica, Daniela Șerban, Cosmin Răduță și Tony Romani, în timp ce Electrica, OMV Petrom, Antibiotice, Purcari, Idea Bank, BRK Financial Group, Banca Transilvania, Transgaz, Biofarm, MedLife, Romcarbon, Farmaceutica REMEDIA, Autonom, Impact Developer&Contractor, 2Performant, One United Properties, Transport Trade Services, Connections și Patria Bank s-au alăturat ca Membri Asociați, INNOVA Project Consulting, ENVISIA, RTPR, Intercapital Invest, eVote, Mazars și Marsh ca Membri Afiliați.

Activitatea asociației s-a concentrat în 2021 pe 5 direcții strategice cu următoarele obiective:

- **Comunicare** - Consolidarea legăturilor cu comunitățile de investitori și analiști
- **Reglementare locală & Europeană** - Monitorizarea cadrului legislativ și susținerea opiniilor membrilor;
- **Recunoaștere** - Promovarea companiilor care implementează cele mai bune practici

- **Prezentare** - Îmbunătățirea prezentării companiilor listate
- **Dezvoltarea Pieței de capital** - Creșterea unei comunități profesionale

Audiența ARIR în 2021

- Comunicare în presă: peste 1000 de articole în mai mult de 200 de publicații, atât din România, cât și internațional. În Romania, reach-ul a fost de aprox 20 mil. și AVE-ul de 502k EUR.
- Website www.arir.ro – www.ir-romania.ro : 10.000 unici, 24.000 afișări
- Newsletter: 1.400 contacte din piața de capital și mediul de afaceri, 50+ newslettere 2021, rata deschidere medie, peste 30%
- Social media: LinkedIn 1.400 urmăritori, Facebook: 2.400 urmăritori
- Parteneri media: Radio România Actualități, Money.ro, Financial Intelligence, The Diplomat, Piața Financiară, The Romania Journal, Clubantreprenor.ro, Economistul, Club Economic, România Durabilă.

Principalele realizări din 2021

Membri:

- 12 noi membri s-au alăturat comunității ARIR – 9 membri asociați (Romcarbon, Farmaceutica REMEDIA, Autonom, IMPACT Developer&Contractor, 2Performant, ONE United Properties, Transport Trade Services, Connections și Patria Bank), 2 membri afiliați (Mazars și Marsh) și 1 membru profesionist, persoană fizică.

Indicatorul VEKTOR:

- În ianuarie 2021, a fost publicat indicatorul VEKTOR, indicatorul comunicării cu investitorii pentru companiile listate din Piața Reglementată în cadrul website-ului Bursii de Valori, pentru al doilea an consecutiv. 15 companii listate au obținut peste 9 la evaluarea VEKTOR din 2020, dublu față de 2019. 5 companii listate Antibiotice, Banca Transilvania, Nuclearelectrica, Purcari, Teraplast au obținut nota maximă, 10.
- În perioada noiembrie - decembrie 2021 a avut loc cea de-a treia evaluare a companiilor listate prin prisma indicatorului VEKTOR. Rezultatele au fost publicate în 31 ianuarie 2022.
- În perioada octombrie – decembrie 2021, metodologia VEKTOR pentru companiile listate a fost revizuită și s-a aflat în dezbatere publică pentru a include așteptările investitorilor instituționali și individuali. Astfel, în ianuarie 2022 a fost publicată noua metodologie în baza căreia va avea loc evaluarea din 2022.
- În 2021 s-a lucrat împreună cu un grup de lucru la definirea metodologiei VEKTOR pentru piața AeRO. În februarie 2022 se va afla în dezbatere publică, urmând ca la finalul anului 2022 să aibă loc prima evaluare a companiilor din piața AeRO.

Reglementare:

- În continuarea demersului din 2020, prin care am elaborat împreună cu un grup de lucru un Ghid de bune practici privind politica și raportul de remunerare, am avansat dialogul cu ASF și în Februarie 2021 am lansat documentul.
- Am continuat discuțiile cu ASF pe parcursul anului 2021 și au fost transmise adrese pentru clarificări. În Decembrie 2021 a avut loc o discuție online cu reprezentanții ASF și ai companiilor listate, membre ARIR, pentru a clarifica o serie de aspecte întâmpinate în practică de către companiile listate la Bursa de Valori București.
- Am interacționat constant cu ASF cu privire la noua raportare ESEF și am organizat webinarii dedicate acestui subiect pentru a sprijini companiile listate să aibă o înțelegere cât mai bună asupra subiectului și a pregăti implementarea.
- În 2021 au avut loc 2 discuții cu ASF cu privire la proiectul “Punct Unic de Raportare” pentru a sprijini identificarea unei soluții care să vină în întâmpinarea emitenților, prin reducerea efortului alocat procesului de raportare.
- Au fost transmise către ASF propuneri de actualizare a Legii 24/2017 și a Legii 31/1990, propuneri justificate de noile tendințe de digitalizare în context post-pandemic și de necesitatea de adaptare a cât mai multor operațiuni în mediul online.
- Interacțiune constantă, în calitate de membru, cu EuropeanIssuers, organizație pan-europeană ce reprezintă interesele companiilor listate din Europa. Astfel, am transmis propuneri cu privire la următoarele subiecte: standardele de raportare non-financiară ale UE, AGA online, listarea SME-urilor și cum poate deveni mai atractivă în Europa, rating-uri obligațiuni.
- În parteneriat cu EuropeanIssuers a fost transmis către decidenții politici din România și reglementator un document elaborat de către EuropeanIssuers – “A EU regulatory strategy on capital markets in post covid time”- prin care se solicită sprijin pentru o strategie coerentă și se militează pentru a nu fi introduse noi obligații de raportare pentru companiile listate.
- Am participat pentru prima dată la o consultare a UE privind strategia pentru investitorii de retail și am organizat o dezbatere publică online pentru a răspunde la chestionarul pus în consultare publică de către Comisia Europeană. Astfel, am formulat și am transmis Comisiei o serie de propuneri având ca obiectiv crearea unui cadru mai accesibil pentru investitorii de retail la instrumentele financiare din cadrul Uniunii și totodată creșterea protecției acestora ca urmare a procesului accelerat de digitalizare cu referire la: alfabetizare financiară, inovare digitală, documentație precontractuală, protecție pentru tranzacțiile online.

Formare profesională:

- Parteneriat educațional exclusiv cu ENVISIA pentru formare profesională în Relația cu Investitorii. Prin această inițiativă profesioniștii și managementul companiilor au acces la o ofertă vastă de cursuri și exerciții practice, susținute de specialiști internaționali de top, cu experiență în companii de renume din Europa.
- Parteneriat exclusiv cu IR Society din Londra pentru certificare internațională în Relația cu Investitorii (CIR).

Evenimente:

- Evenimente dedicate pieței de capital – am organizat evenimente online și fizice pentru a lua „Pulsul pieței financiare” împreună cu specialiști din piața în contextul Covid și de asemenea pentru a sprijini comunicarea dintre companiile listate și stakeholderii din piață (ex întâlniri cu analiști, brokeri). Totodată, în parteneriat cu experți internaționali, am organizat webinarii cu privire la subiecte de interes pentru piața de capital – ex. Dezvoltarea strategiei de IR & implementare acesteia, soluții pentru AGA online, tehnologia Blockchain pentru IR.
- Am organizat al treilea Forum anual ARIR -” Viitorul piețelor de capital europene”, în perioada 27-28 mai 2021, în format online. Pentru prima dată în piața de capital din România reprezentanții Comisiei Europene au stat la aceeași masă cu companiile listate. Evenimentul a reunit peste 15 speakeri internaționali și locali, reprezentanți ai instituțiilor, manageri de top ai celor mai mari companii românești, experți în finanțe și legislație europeană care au abordat dezvoltarea viitoare a piețelor de capital, tendințele și oportunitățile din piață.
- Am premiat pentru a treia oară consecutiv cele mai bune programe de comunicare cu investitorii și cei mai buni profesioniști în cadrul Galei ARIR, în parteneriat cu Institutional Investor. Rezultatele sondajului Institutional Investor reflectă opiniile a 385 de profesioniști din investiții de la 240 de firme de servicii financiare. Din cele 351 de companii nominalizate și 552 de persoane din sondajul aferent acest an, 7 companii și 10 persoane din România au reușit cu succes să primească feedback de la profesioniștii în investiții. În cadrul Galei ARIR 2021, am oferit 2 premii speciale, respectiv premiul ‚Creating History’, împreună cu Bursa de Valori din București și premiul ‚Best Board Design’, împreună cu ENVISIA- Boards of Elite.

Ghiduri de bune practici:

- În parteneriat cu Innova Project Consulting, ARIR a lansat în octombrie 2021 a doua ediție a **Ghidul pentru afaceri responsabile** în cadrul Forumului ESG organizat în parteneriat cu ENVISIA Boards of Elite & Bursa de Valori București. Ghidul cuprinde 7 principii de bune practici pentru afaceri responsabile și exemple de astfel de practici de la companiile listate din România.
- În februarie 2021, ARIR a fost publicat Ghidul pentru implementarea politicii de remunerare, obligatorie pentru companiile listate din acest an. Documentul a fost elaborat de către un grup de lucru format din peste 15 specialiști din piață: avocați, consultanți și reprezentanți ai companiilor listate.



Contact

Pentru informații adiționale, vă rugăm să contactați reprezentanții ARIR.

Daniela Șerban, Președinte ARIR

dserban@ir-romania.ro

+40 742 242 662

Daniela Aldescu, Director Executiv ARIR

daldescu@ir-romania.ro

+40 722 616 328