



FD

More than communications partner



Как завоевать доверие иностранных инвесторов: 10 практических коммуникационных советов

Минск, Октябрь 2009 г.



Леонид Соловьев

Управляющий директор,

Глава представительства FD в России и странах СНГ

Леонид Соловьев присоединился к компании FD в 2006 г., привнес в ее работу свой более чем 10-летний опыт работы в сфере коммуникации. Недавно он принимал участие в ряде проектов по привлечению капитала в России и странах СНГ, в том числе для компании Челябинск Цинк, Integra, Polymetal, AFI Development, PTM, Alliance Bank, Синергия До этого Леонид работал в российских филиалах крупных американских консалтинговых групп, оказывавших советнические услуги компаниям Gillette, Coca-Cola, Electrolux, Genesys Nutricia, Remy Cointreau, Tele2, Unilever и другим.

Традиционные критерии инвесторов

Cineworld trails £450m flotation

By Andrew Johnson

THE UK's second-largest cinema chain is to call "Actions!" on a stock market float valuing the group at about £450 million.

Cineworld, founded by chief executive Steve Warner 11 years ago, is about to start talks with investors with a view to mounting the company next month.

Second only to the Odeon UCI chain with 180 cinemas, Cineworld is backed by private equity group Blackstone, which is expected to retain a substantial stake in the business after it floats.

Observers believed it could double the original equity investment in the business.

Warner said the money the company raised from the float would be used to acquire more sites and to pay off debt.

"We are excited about this flotation and the £450 million valuation," Warner said. "It is the best way to ensure that we have the best return for our shareholders."



SCREEN LEGEND: Cineworld's name is up in lights for the flotation.

... почему инвесторы покупают акции компании?



Prest brings new defence venture to Aim

By James Heath

Mark Prest, chief executive of defence equipment manufacturer BAE Systems, has announced that his company is to list on the London Stock Exchange.

Mr Prest said his company would raise up to £100 million from the flotation, which is expected to take place in the next few weeks.

The new listing will allow the company to raise more money to fund its expansion plans.

Mr Prest said the company had been successful in the past few years, and he was confident that it would continue to do so.

He said the company was a leading provider of defence equipment, and he was proud to be part of it.



Mark Prest (left) and Henry Carter (right), who own 10 per cent of BAE, will own a listing under the name BAE.

Mr Prest said the company had been successful in the past few years, and he was confident that it would continue to do so.

He said the company was a leading provider of defence equipment, and he was proud to be part of it.

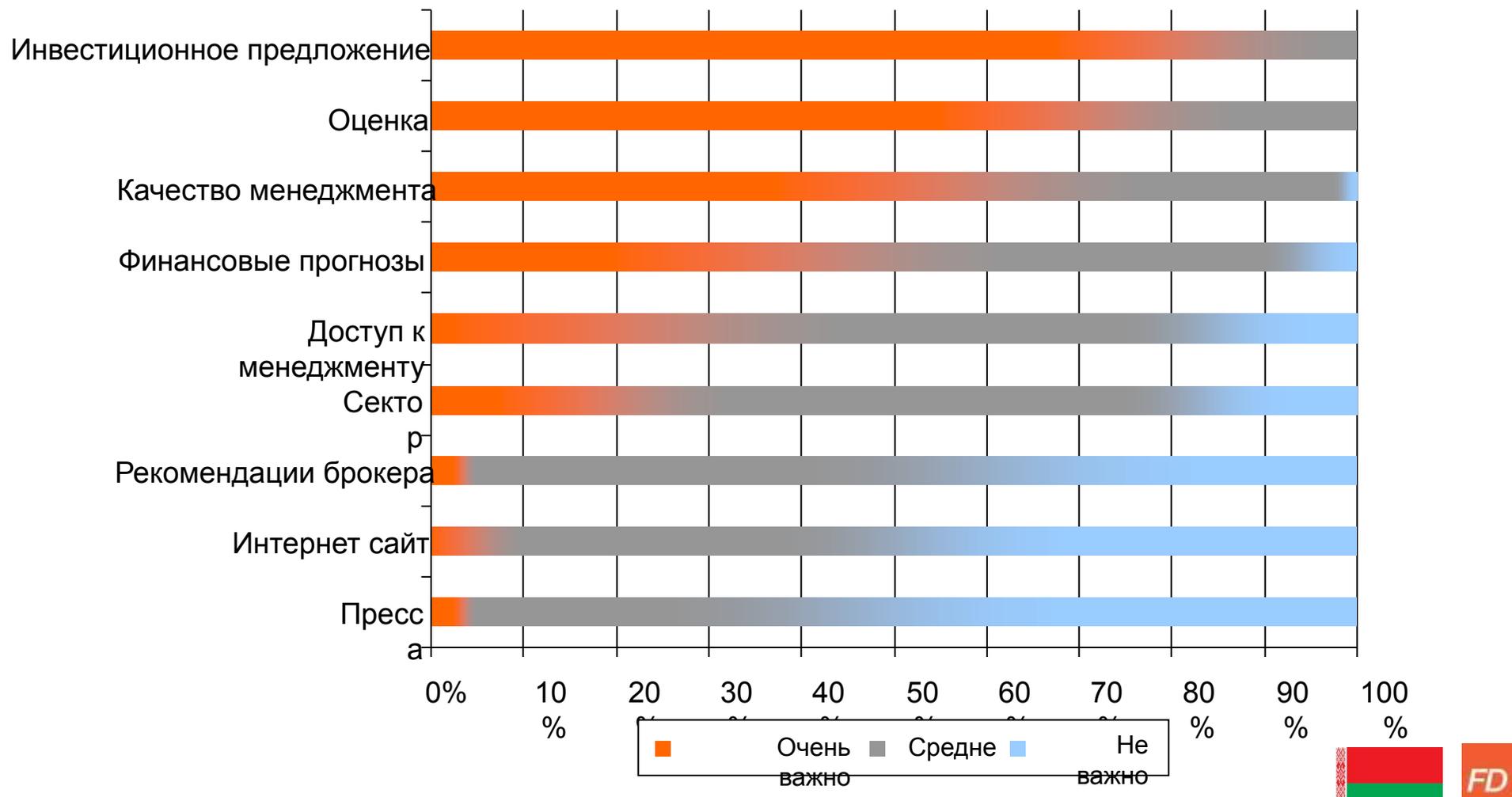
Mr Prest said the company had been successful in the past few years, and he was confident that it would continue to do so.

He said the company was a leading provider of defence equipment, and he was proud to be part of it.

Mr Prest said the company had been successful in the past few years, and he was confident that it would continue to do so.

Почему инвесторы покупают акции?

Основные критерии



Почему инвесторы покупают акции?

Знают о существовании
инвестиционной
возможности

Обладают достаточной
информацией о компании,
стратегии, перспективах
развития, менеджменте,
рынке и т.д. чтобы оценить
риски / возможный доход



PR

*Неотъемлемая,
стратегическая часть
инвестиционного процесса*

PR от государственной компании к частной (публичной)

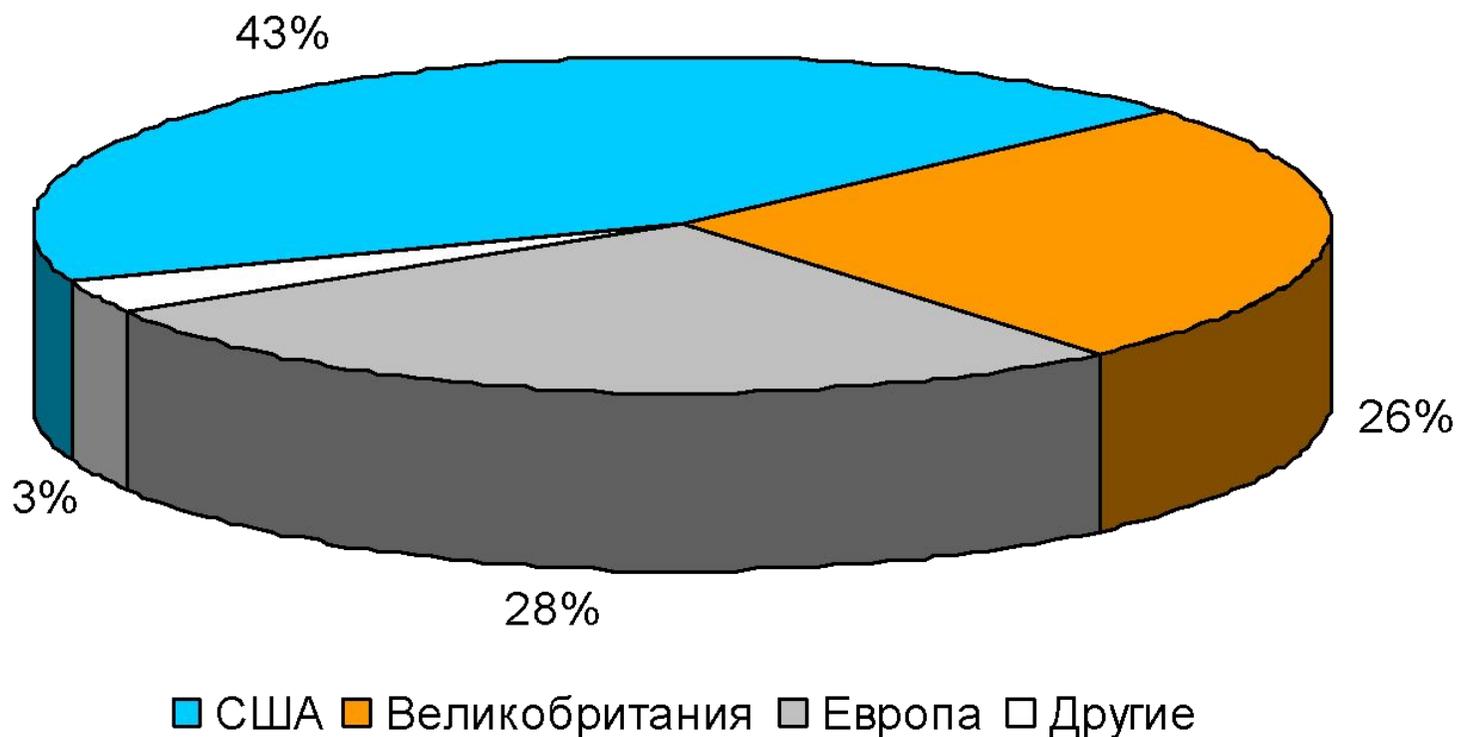
**МЫ
ХОРОШАЯ
КОМПАНИЯ**



**МЫ
ХОРОШАЯ
ИНВЕСТИЦИЯ**

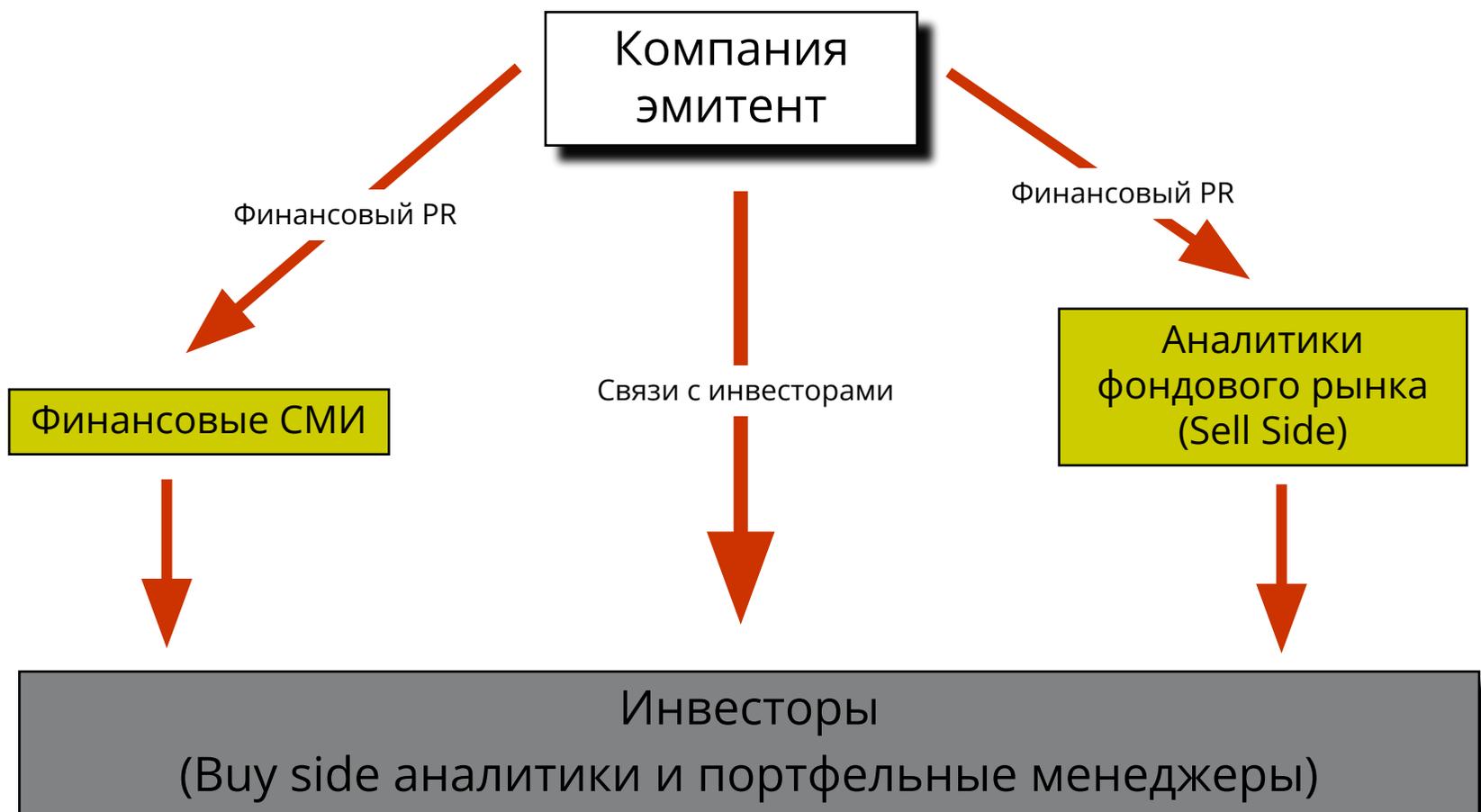
**Цель: Получить справедливую
оценку компании рынком**

Новые географии



50 крупнейших мировых инвесторов

Новые целевые аудитории



РЕГУЛЯТОРЫ



Совет #1: Формирование отдела внешних связей

- От статуса службы по связям с общественностью в организационной структуре организации зависит эффективность PR:
 - PR – стратегическая функция бизнеса
 - Директор по связям с общественностью должен напрямую подчиняться и иметь постоянный прямой доступ к первому лицу организации
 - Иметь четкое представление о стратегии развития компании
 - Иметь возможность влиять на решения принимаемые компанией
- Специалист по IR/международным коммуникациям
 - Английский язык
 - Финансовая грамотность
 - Презентационные навыки
 - Хорошо разбираться в бизнесе компании

Совет #2: Начинайте работать с международными аудиториями как можно раньше...

- Чем больше у вас будет время – тем большего вам удастся достичь
- Юридические ограничения в процессе IPO: компания имеет право сохранить тот же уровень PR активности, что и до IPO компании
- Начинайте с малого, управляйте ожиданиями менеджмента
 - Информационная работа с иностранными СМИ (профессиональные)
 - Элементы финансового PR (операционные результаты, финансовая отчетность по локальным стандартам)

Совет №3: Интернет сайт – важнейший инструмент продвижения

	Barclays	BASF AG	BP	Prudential	RBS Group
Level 1	Investor Relations	Investor Relations	Investors	Investors	Investor Relations
Level 2	<p>Publication</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Results announcements <input type="checkbox"/> Annual reports <input type="checkbox"/> Presentations <p>News & share price</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Investor news <input type="checkbox"/> Share price & tools <p>Investor information</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Private shareholders <input type="checkbox"/> Financial calendar <input type="checkbox"/> Debt investors <input type="checkbox"/> Corporate governance <input type="checkbox"/> Consensus estimates <input type="checkbox"/> Investor contacts <input type="checkbox"/> Useful links 	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> BASF in brief <input type="checkbox"/> Strategy <input type="checkbox"/> Key financial data <input type="checkbox"/> Share <input type="checkbox"/> ADRs for US investors <input type="checkbox"/> News & publications <input type="checkbox"/> Calendar <input type="checkbox"/> Management board <input type="checkbox"/> Corporate governance <input type="checkbox"/> Bonds & credit rating <input type="checkbox"/> Contacts 	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Introduction to BP <input type="checkbox"/> Structure & management <input type="checkbox"/> Strategy presentation <input type="checkbox"/> Financial performance <input type="checkbox"/> Annual report & accounts <input type="checkbox"/> Financial calendar <input type="checkbox"/> Shareholder services <input type="checkbox"/> Shareholder meeting and voting <input type="checkbox"/> Investor relations contacts <input type="checkbox"/> Investor tools 	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Share price summary <input type="checkbox"/> Financial calendar <input type="checkbox"/> Financial reports <input type="checkbox"/> Results & presentations <input type="checkbox"/> AGM information <input type="checkbox"/> Financial data <input type="checkbox"/> Shareholder services <input type="checkbox"/> Credit investors <input type="checkbox"/> Contact IR 	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Financial information <input type="checkbox"/> Presentations <input type="checkbox"/> Announcements <input type="checkbox"/> Shareholder services <input type="checkbox"/> Share data <input type="checkbox"/> Investor tools <input type="checkbox"/> Debt holders <input type="checkbox"/> Securitisation <input type="checkbox"/> Calendar <input type="checkbox"/> Useful contacts

Совет №4: Коммуникационные тренинги для генерального и финансового директоров

- Презентационный тренинг
 - Как держаться перед публикой
 - Как презентовать на английском языке
 - Как отвечать на вопросы
- Тренинг по работе со СМИ
 - Что можно, что нельзя говорить СМИ
 - Как отвечать на неприятные вопросы
 - Как использовать «коммуникационные сообщения»

Совет №5: Контролируйте что вы говорите об IPO/приватизации

- Не надо делать IPO/приватизацию/возможные оценки главным информационным поводом вашей PR компании
 - Изменения собственника сложная транзакция, она может быть отложена или отменена в любой момент
 - Ранние дискуссии в прессе приводят к неправильным оценкам

Совет №6: Привлекайте консультантов

- Начиная выбор консультантов по финансовому PR задолго до того как вам порекомендуют это сделать банки
 - Вы получите больше времени для выбора, как следствие можете провести более качественный отбор. Убедитесь, что Ваш будущий консультант понимает местный рынок, наличие 5-6 часовой разницы во времени
 - Консультанты получают больше времени для маневра

Коммуникации в процессе IPO

- **Совет №7:** Помните – это Ваше IPO
 - Скорей всего юристы будут говорить НЕТ на любую Вашу инициативу в области PR. Не бойтесь спорить и отстаивать свою позицию, в том числе привлекая ваших консультантов
- **Совет №8:** Помните, все что вы скажите сегодня в местных СМИ завтра найдет свой путь в западные СМИ
 - Одинаковый подход и принципы работы со СМИ на местном и международных рынках
 - Публикация IPO пресс-релизов на казахском и русском языках (необходимо утверждение юристов)

Коммуникации после IPO

- Коммуникации публичной компании жестко регулируются
- Цель: обеспечение всех участников и игроков рынка равным доступом к информации

“В обязанности компании входит обеспечить достаточность и аккуратность предоставляемой рынку информации и не допускать распространения недостоверной информации, независимо от того, исходит ли она от самой компании, ее советников или агентов”

Ключевые обязанности публичных компаний

- Установить стандарты финансовой отчетности и раскрытия информации
- Регулярное раскрытие финансовой отчетности
 - Великобритания: раз в полгода
 - США: раз в квартал
- Быстрое раскрытие информации способной повлиять на цену акций
- Ключевое правило:
 - Выборочное раскрытие информации недопустимо: все рынки и все игроки должны получить доступ к информации одновременно

Информация способная повлиять на стоимость акций

- Основные корпоративные события (значительные нововведения)
- Сделки с акциями менеджмента компании
- Изменения в составе совета директоров
- Слияния и поглощения
- Предупреждения о соответствии планов и достигнутых/ожидаемых результатов
- Результаты продаж
- Выпуск новых акций или выкуп акций компанией
- Сделки с акциями ключевых акционеров (>3%)

Коммуникации после IPO

- **Совет №9:** Вы должны четко понимать какую инвестиционную возможность предоставляет Ваша компания и, как следствие, к каким инвесторам вы должны обращаться
 - «рыночная капитализация» vs. «потенциальная капитализация»
 - «Value» (долгосрочная перспектива роста капитализации, недооценены в данный момент) vs. «Growth» (компании, которые имеют потенциал расти быстрее рынка)
 - Типы инвесторов:
 - Growth
 - Value
 - Momentum
 - GARP (Growth At a Reasonable Price)
 - Industry
 - Theme
 - Income

Коммуникации после IPO

- **Совет №10:** Сформируйте коммуникационную платформу и стройте отношения с инвесторами, точно также как строите отношения с журналистами
 - Коммуникационная платформа должна четко отражать какую инвестиционную возможность предоставляет компания
 - Презентация для инвесторов
 - Пресс-релизы
 - Фактическая информация о компании
 - Годовой отчет
 - Финансовые результаты
 - Интернет сайт
 - Инвесторы не любят вложить деньги и не слышать годами информации от компании
 - Рассылка пресс-релизов
 - Конференц-звонки
 - Роуд-шоу

Несколько слов об FD

FD: уникальная бизнес модель

■ Международный лидер рынка бизнес-коммуникаций

- Основано в 1986 г. в Лондоне и 1982 г. в Нью-Йорке
- Лидер европейского и северо-американского рынка бизнес-коммуникаций
- Международная сеть агентств, состоящая из 28 офисов по всему миру
- Единственное западное агентство по бизнес-коммуникациям с полноценным российским представительством



■ Профессиональная команда

- 700 сотрудников, более 450 консультантов
- Разнообразный опыт сотрудников в области финансов, связей с правительством, журналистики
- Сотрудники агентства говорят более чем на 40 языках

■ Уникальная бизнес модель

- Знание отдельных секторов
- Полный спектр услуг в области бизнес-коммуникаций
- Более 1000 клиентов по всему миру: от крупнейших мультинациональных компаний до небольших быстро растущих бизнесов

...построение бренда,
управление репутацией,
коммуникации
на международных рынках
капитала



PR Агентство года



Международный PR консультант года



Мы оказываем консалтинговые услуги мировым лидерам бизнеса...



FD: Наш опыт в СНГ



FD: IPO Проекты в СНГ



Мироновский Хлебопродукт
Синергия

\$371 млн.
\$190 млн.



Альянс Банк
Волга Газ

\$704 млн.
\$125 млн.



RTM
AFI Development

\$80 млн.
\$1,4 млрд.



Integra
Полиметалл

\$768 млн.
\$605 млн.



Mirland
Челябинский цинковый завод
С.А.Т. Oil AG

\$285 млн.
\$840 млн.
€293 млн.



Baltic Oil Terminals
Aurora Russia Limited

£60,6 млн.
£75 млн.



Укрпродукт
НЛМК
Мечел

\$12 млн.
\$609 млн.
\$291 млн.

More than a communications partner

FD Russia & CIS

Millennium House
12 Trubnaya Street
Moscow 107045, Russia
Tel: +7 495 795 0623
www.fd.com

The image features a large, stylized white logo consisting of the letters 'FD' in a bold, italicized, sans-serif font. The 'F' and 'D' are connected at the top. The logo is set against a solid orange background.