

## >> 4 consejos para una buena estrategia de Relación con Inversores en 2019

Madrid >> 01 >> 2019

Comenzamos el 2019 y es el momento de pensar en la estrategia de este año. Para la elaboración de tu Plan de Relación con Inversores, a continuación te damos cuatro consejos, basados en las cuatro tendencias más relevantes que están afectando a los mercados: el auge del activismo accionarial, la necesidad de *corporate access*, el *compliance* en materia de gobierno corporativo y las nuevas exigencias sobre información no financiera.

### 1. EVITA RIESGOS ACTIVISTAS Y PLANIFICA LO INESPERADO



**Meritzell Pérez**  
Directora Relación con Inversores  
mperez@llorentycuenca.com

La industria del activismo accionarial continúa avanzando a pesar de los retos a los que se han enfrentado algunos fondos activistas. Incluso las compañías bien gestionadas pueden encontrarse en una situación de vulnerabilidad frente un ataque activista. Las estrategias activistas son cada vez más diversas y sofisticadas, por lo que las compañías deben estar preparadas para afrontar potenciales situaciones de riesgo.

La mejor estrategia de defensa respecto al activismo sigue siendo mantener un diálogo consistente con la comunidad de accionistas de forma previa a que se comience a vislumbrar la situación. Por otro lado, es necesario generar *engagement* con inversores y accionistas para alinearles con tu organización. Es importante conocer sus intereses y necesidades para dar respuesta a las mismas. Si detectas que inversores activistas o accionistas minoritarios están confusos acerca de alguna decisión, es la oportunidad para mejorar y reforzar tu comunicación antes de que empiecen a saltar las alarmas.

### 2. MEJORA LA VISIBILIDAD DE TU COMPAÑÍA Y DE TU EQUIPO GESTOR EN EL MERCADO



**Luis Guerricagoitia**  
Director Comunicación Financiera  
lguerricagoitia@llorentycuenca.com

Mantente activo en las conferencias de inversores, foros de inversión y organiza *non-deal road shows*. Potencia tu presencia en dichos eventos con acciones de comunicación que refuercen la imagen de tu compañía y de tu equipo gestor. Los eventos te ayudan a mantenerte visible en el mercado, con tus actuales accionistas, potenciales inversores... así como entre la comunidad de analistas, a quienes no debes perder de vista aunque no cubran tu valor. Cuanto más tiempo dediques a la comunidad financiera, mayor será tu credibilidad en el mercado. Pero debes preparar con antelación tu estrategia y tus mensajes clave, así como preparar adecuadamente a tu equipo gestor.

### 3. COMUNICA TUS AVANCES EN MATERIA DE GOBIERNO CORPORATIVO



**in Jorge López Zafra**

Director Senior  
Comunicación  
Financiera

[jlopez@llorenteycuenca.com](mailto:jlopez@llorenteycuenca.com)

En los últimos años hemos asistido a una proliferación de reformas e iniciativas relacionadas con las buenas prácticas en materia de gobierno corporativo. Su intensidad se ha multiplicado a partir del inicio de la crisis financiera internacional. Esto se debe al convencimiento generalizado de la importancia de que las sociedades cotizadas sean gestionadas de manera adecuada y transparente, factores esenciales para la generación de valor en las empresas, la mejora de la eficiencia económica y el refuerzo de la confianza de los inversores. (CNMV)

El objetivo de estos factores es generar confianza y transparencia para accionistas e inversores. Pero de poco sirve cumplir y superar los estándares internacionales en materia de Gobierno Corporativo si no le preguntas a los inversores y entiendes sus prioridades. Pero, sobre todo, si no se lo comunicas a tus distintos *stakeholders* a través de los canales más adecuados.

### 4. INTEGRA LA INFORMACIÓN NO FINANCIERA EN TU ACTIVIDAD DIARIA



**in Tomás Conde**

Senior Advisor  
Sostenibilidad

[tconde@llorenteycuenca.com](mailto:tconde@llorenteycuenca.com)

El Congreso de los Diputados ha aprobado el pasado 13 de diciembre la Ley en materia de información no financiera y diversidad, de aplicación a los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018. A partir de ahora, las compañías cotizadas, deben reportar de forma integrada con la información financiera, la información no financiera.

La creciente regulación, el foco de la comunidad inversora en materia de ESG (*Environmental, Social and Governance*), así como las presiones que también ejercen los fondos activistas, sitúan la información financiera en el centro de todas las miradas.

Integra la información no financiera con el resto de la información de tu organización, planifica su ejecución y su formulación, pero también su comunicación para posicionar adecuadamente a tu compañía y hacerla más elegible para tus *stakeholders* y especialmente los inversores y analistas. Es una buena oportunidad para liderar la comunicación.

---

## El equipo de Comunicación Financiera de LLORENTE & CUENCA

**Jorge López Zafra.** Es experto en Planificación Estratégica, Comunicación Financiera e Inteligencia Competitiva (análisis del sector y tendencias). Se incorporó a LLORENTE & CUENCA en octubre de 2016, después de una primera etapa en la compañía en la que colaboró activamente. Con anterioridad, trabajó para Iberdrola durante ocho años, participando en el desarrollo de estrategias y coordinación de proyectos de comunicación (OPS, M&A, Juntas Generales de Accionistas y otros asuntos corporativos). Además, ocupó diferentes posiciones en la compañía, como Responsable de Comunicación Estratégica; de Comunicación Digital; y de Inteligencia de Marca y Reputación. Previamente, trabajó para Hispania Service y Airtel.

[jlopez@llorenteycuenca.com](mailto:jlopez@llorenteycuenca.com)



---

**Meritzell Pérez.** Es licenciada en Administración y Dirección de Empresas por CUNEF, en la especialidad de Auditoría, y cuenta con más de 16 años de experiencia en mercados financieros. Ha desarrollado la actividad de los últimos 12 años en los departamentos de Relación con Inversores de Clínica Baviera y Sol Meliá. Previamente, trabajó en diversos proyectos, entre ellos, la creación de la oficina comercial de la Embajada de España en Lituania. Asimismo, prestó sus servicios como auditora de servicios financieros en la firma Deloitte durante dos años, habiendo comenzado su andadura profesional en el BBVA en París. Desde su incorporación en LLORENTE & CUENCA lidera las estrategias de comunicación financiera y relación con inversores en grandes compañías a nivel nacional y fondos internacionales.

[mperez@llorenteycuenca.com](mailto:mperez@llorenteycuenca.com)



---

**Luis Guerricagoitia .** Antes de incorporarse a LLORENTE & CUENCA, Luis trabajó como gerente de Comunicación Externa de ING en España y Portugal. También ha trabajado en el Departamento de Comunicación de la Comisión Nacional de la Bolsa de Valores (CNMV) y en el periódico Cinco Días como periodista. Ha asesorado a clientes relevantes como Barclays, JB Capital Markets o Oliver Wyman. Además, tiene una amplia experiencia como asesor en transacciones de fusiones y adquisiciones destacadas, como la fusión entre Gamesa y Siemens Wind Power o la oferta pública de adquisición de Orange y Jazztel. Es Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad de Deusto y Master en Periodismo por El País.

[lguerricagoitia@llorenteycuenca.com](mailto:lguerricagoitia@llorenteycuenca.com)



---

**Tomás Conde.** Dilatada experiencia de 25 años en el sector financiero con especialidad en sostenibilidad, RSC, finanzas sostenibles, cambio climático e inclusión financiera digital. Tomás Conde se unió al negocio bancario en 1993 y ha ocupado numerosos cargos, incluido el de Director de Riesgos en BEX en Panamá y puestos en Banca Minorista, Banca Corporativa y Banca Institucional. Conde ha sido Director de Sostenibilidad en BBVA durante más de diez años y durante los últimos fue el responsable de inclusión financiera en el IIF en Washington. Representó a BBVA en los cuerpos de Naciones Unidas como UnepFI, PRI, Global Compact, Pacto Mundial y otras iniciativas multilaterales en materia de sostenibilidad e ISR como GRI, IIRC o SpainSIF. Economista, máster de Ingeniería y Gestión Medioambiental por la EOI cuenta además con una certificación ESG por EFFAS y otra en *digital money* por Tufts University MA. Ha sido profesor de sostenibilidad en el Instituto de Empresa y otras importantes escuelas de negocios. Autor de artículos, estudios y conferenciante.

[tconde@llorenteycuenca.com](mailto:tconde@llorenteycuenca.com)



**d+i** desarrollando  
ideas  
LLORENTE & CUENCA

**Desarrollando Ideas** es el Centro de Liderazgo a través del Conocimiento de LLORENTE & CUENCA.

Porque asistimos a un nuevo guión macroeconómico y social. Y la comunicación no queda atrás. Avanza.

**Desarrollando Ideas** es una combinación global de relación e intercambio de conocimiento que identifica, enfoca y transmite los nuevos paradigmas de la sociedad y tendencias de comunicación, desde un posicionamiento independiente.

Porque la realidad no es blanca o negra, existe **Desarrollando Ideas**.

[www.desarrollando-ideas.com](http://www.desarrollando-ideas.com)  
[www.revista-uno.com](http://www.revista-uno.com)

