



Présentation du programme de formations 2023

Mars 2023

Université Paris-Dauphine PSL

Eliane Rouyer-Chevalier, Présidente d'Honneur du Cliff

Bruno Oxibar, Maître de Conférences à l'Université Paris Dauphine-PSL

VOUS AVEZ DIT COMMUNICATION FINANCIÈRE ?

■ Une profession **récente** au carrefour de plusieurs compétences

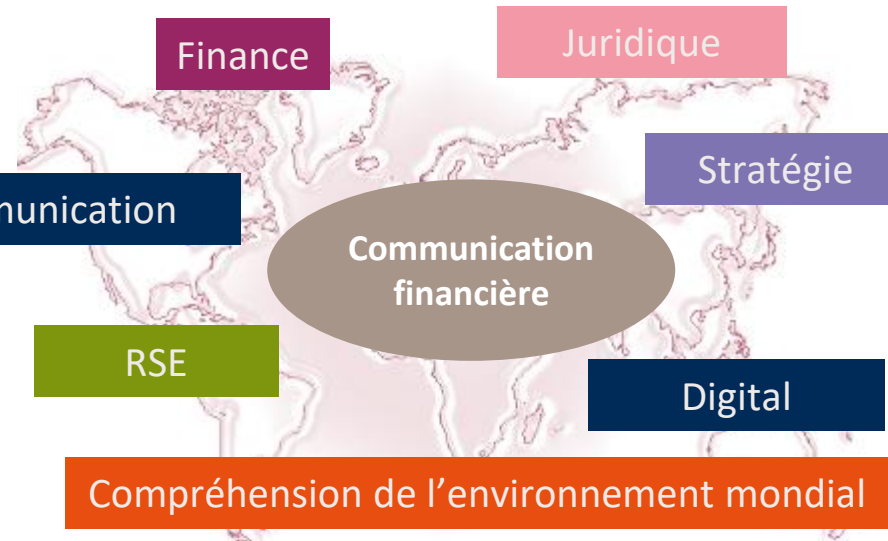
■ Une profession **exigeante**

- ✓ Contraintes réglementaires
- ✓ Attentes de transparence

■ Une profession **en évolution permanente**

■ Un **enjeu stratégique** pour l'entreprise : créer une relation de confiance avec

- ✓ Les marchés financiers
- ✓ L'ensemble des parties prenantes

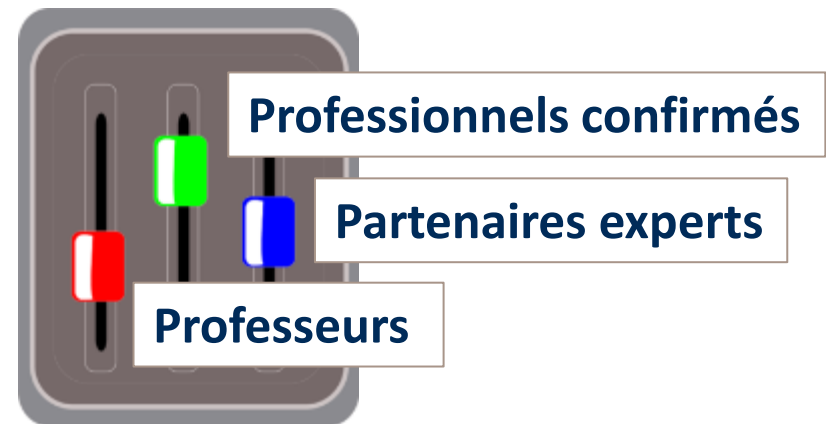


POURQUOI CE PROGRAMME ?

- **Absence** de formation professionnelle certifiante sur la communication financière et les relations investisseurs
- **Évidence et légitimité** des deux partenaires
 - ✓ Un grand établissement d'enseignement supérieur
 - ✓ LA référence du métier
- **Partenariat unique** avec un mix d'enseignements académiques et pratiques

Dauphine | PSL★
EXECUTIVE EDUCATION

cliff
Investor Relations



QUI EST INTÉRESSÉ PAR CES PROGRAMMES ?

- Tous les **collaborateurs** de la communication financière
- Les **IR** récemment nommés ou souhaitant évoluer
- Toutes les personnes qui travaillent avec la communication financière, s'y intéressent **de près ou de loin**, veulent en comprendre mieux les enjeux
- Les **interlocuteurs** de la communication financière en agence et chez les prestataires de services



DEUX PARCOURS INDÉPENDANTS POUR RÉPONDRE À TOUTES LES ATTENTES



IR Basics
Découvrir l'univers
de la communication financière
et des relations investisseurs



IR Fundamentals
Devenir rapidement un professionnel
de la communication financière
et des relations investisseurs

Efficacité - Employabilité - Exclusivité

DES FORMATIONS INSTALLÉES ET RECONNUES

■ Lancement fin 2013



IR Basics

■ 19 sessions d'initiation **IR Basics**



IR Fundamentals

■ 9 promotions certifiées
IR Fundamentals

478 personnes de **182** entreprises formées en 10 ans
« Formations très professionnelles, efficaces car
immédiatement opérationnelles, très interactives
et dynamisantes »

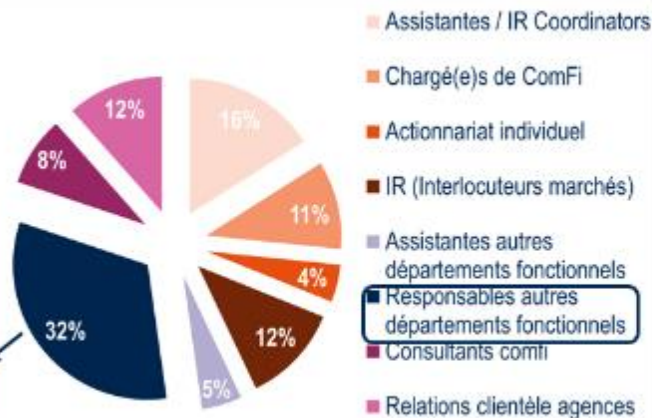


DES PARTICIPANTS AUX PROFILS VARIÉS

IR BASICS – PROFILS DES PARTICIPANTS



Dont
Com. Corpo : 20%
Fonctions Finance et autres (contrôle de gestion, fiscalité, conso., DAF...): 9%
Juristes : 2%



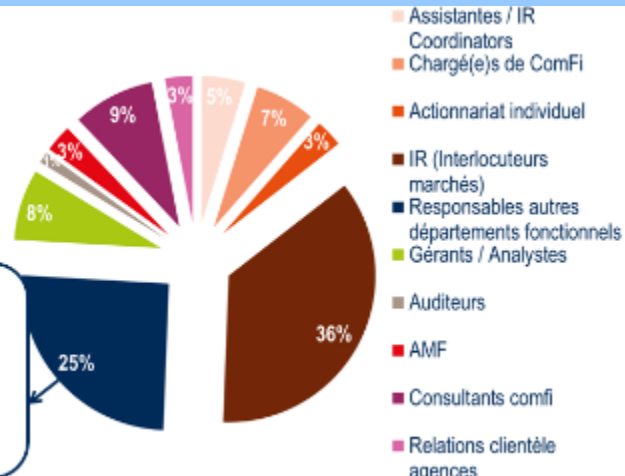
43%

57%

IR FUNDAMENTALS - PROFILS DES PARTICIPANTS



Dont
Fonctions Finance et autres (contrôle de gestion, fiscalité, conso., DAF, DG...): 11%
Com. Corpo : 10%
Juristes : 2%



51%

49%

DES PROFESSIONNELS EXPERTS ET CONFIRMES



Présidente d'honneur
Cliff



Maître de conférences,
Université Paris Dauphine-PSL



Head of Innovation & Digital Finance
AMF



Ex-directeur des relations actionnaires
et autorités de marché
L'Oréal



Consultant sénior
Image 7



Managing Director, Global Head
of Corporate Access
Kepler Cheuvreux



Relations Investisseurs
Dassault Systemes



Directeur de la Communication Financière
LVMH



Partner
Deloitte



Partner, Sustainability services
Deloitte



Partner
Brunswick



CSR Program Director
OVHCloud



Capital Markets & Accounting
Advisory Services Leader
PwC



Relations Actionnaires Individuels et
Informations réglementées
L'Oréal



SVP Investor Relations
UBISOFT



Directrice de la communication financière
Crédit Agricole



Investor Relations Manager
Air France-KLM



Investor Relations Officer
Carrefour



Responsable de la relation avec les
agences de notation extra-financière
Crédit Agricole



Consultante communication financière
et extra-financière
Image 7



Partner ESG
EUROCIF



IR Basics

Découvrir l'univers
de la communication financière
et des relations investisseurs

Pour celles et ceux
qui travaillent pour ou avec la communication financière,
ou tout simplement s'y intéressent



ATTENTES

■ Comment fonctionnent les marchés financiers ?



- ✓ « Pour moi la Bourse c'est un autre univers. Mais mon entreprise est cotée depuis peu et il faut se familiariser à ce monde... »
- ✓ « Je ne comprends pas toujours le langage employé... »

■ Comment travailler encore plus efficacement avec mes collègues de la communication financière ?



- ✓ « Je dois souvent travailler avec mes collègues de la com fi. Je vois bien que c'est important, mais je ne comprends pas tous les enjeux... »
- ✓ « Je participe à l'organisation de l'Assemblée Générale. J'aimerais mieux contribuer en comprenant les tenants et les aboutissants »



■ Comment structurer mes connaissances ?

- ✓ « J'ai appris mon métier sur le tas, je voudrais tout remettre dans les bonnes cases... »



■ Quels sont les acteurs de l'écosystème ?

- ✓ « J'entends parler de *sell side / buy side*, d'activistes... personne n'a pris le temps de m'expliquer... »



■ Quelles sont les bases de la finance ?

- ✓ « Je dois contribuer à la production de supports liés à la com fi. J'avoue que mes bases en finance sont un peu faibles, et je n'ai pas l'impression de bien maîtriser les chiffres et les concepts... »



OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- Découvrir l'**organisation des marchés financiers, les acteurs** et leurs attentes
- Connaître et comprendre les **termes et concepts financiers** de base
- Comprendre les **devoirs et obligations** des sociétés cotées dans un cadre réglementaire strict
- Sensibiliser à la notion d'**information privilégiée**
- Appréhender les principaux **outils** de la communication financière
- Mesurer les **enjeux** de la communication financière dans la relation que la société cotée entretient avec son écosystème

■ Module 1

Panorama des marchés financiers : acteurs et enjeux

✓ Introduction

✓ La genèse et les objectifs de la communication financière

✓ Les acteurs des marchés financiers, interlocuteurs de la communication financière : des intervenants multiples aux intérêts divergents



■ Module 2

L'exercice de la communication financière dans un cadre réglementaire très strict



- ✓ Principes généraux de la Communication Financière et gestion de l'Information Privilégiée



- ✓ Les enjeux juridiques de la communication financière : délits et sanctions

LE PROGRAMME (3/4)



■ Module 3

La Finance pour les non financiers

■ Module 4

Les outils et les événements de la communication financière à l'heure du digital

- ✓ Identification et ciblage les investisseurs
- ✓ Objectif, consensus et avertissement sur résultats
- ✓ S'adapter aux différents publics via des outils dédiés
- ✓ Organiser et coordonner les événements de Communication Financière





■ Module 5 - Intégrer la dimension ESG dans la Communication Financière

NEW

- ✓ Culture générale de l'ESG, réglementation et gouvernance
- ✓ Relations investisseurs et ESG



■ Debriefing



EN BREF

- 15 heures de formation sur 2 jours et demi (en présentiel à Dauphine)
- Pour celles et ceux qui souhaitent en savoir plus ou structurer des connaissances acquises sur le terrain
- Des intervenants académiques et professionnels expérimentés
- L'occasion de se créer un réseau

IR Basics 2023

Session de printemps

13 juin

19 juin

20 juin

IR Basics 2023

Session d'automne

14 novembre

20 novembre

28 novembre



**Parcours certifiant pour les professionnels
- en poste ou en recherche d'emploi -
souhaitant approfondir et valider leurs connaissances
en communication financière**



■ Comment parler aux investisseurs et aux analystes financiers ?

- ✓ « J'aimerais connaître leurs méthodes de travail. Quels sont les pièges à éviter ? »



■ Comment communiquer efficacement ?

- ✓ « Les tips pour bien communiquer en public me seraient très précieux, de même que la communication sur les réseaux sociaux. »



■ Comment organiser son réseau dans l'entreprise ?

- ✓ « Il faut savoir travailler avec les autres directions fonctionnelles et opérationnelles. Comment le faire efficacement ? »



■ Comment travailler avec le *top management* ?

- ✓ « Ce n'est pas toujours facile de faire passer les messages...! Comment s'y prendre ? »





LES OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- Connaître les **acteurs** des marchés et leurs enjeux respectifs
- Comprendre les bases de la **finance d'entreprise** et leur usage en communication financière
- Plonger dans le **quotidien des analystes financiers**
- Savoir **mettre en pratique le cadre réglementaire** régissant la communication financière, en particulier le traitement de l'information privilégiée
- Appréhender la **pratique de différentes situations**, au quotidien et lors des événements majeurs de communication financière
- Intégrer la dimension ESG/ **extra-financier** dans la communication financière
- Apprendre à bien **communiquer** en toutes circonstances et auprès de tous les publics
- Apprendre à construire son **réseau en interne** pour favoriser les échanges d'informations
- Veiller à la **cohérence** de toutes les formes de communication de l'entreprise

LE PROGRAMME (1/5)

■ Module 1 – Connaître les acteurs des marchés financiers et le cadre réglementaire

- ✓ La genèse et les objectifs de la communication financière
- ✓ Les acteurs des marchés financiers, interlocuteurs de la communication financière : faire face à des intervenants multiples aux intérêts divergents
- ✓ Principes généraux de la Communication Financière et gestion de l'Information Privilégiée
- ✓ Les enjeux juridiques de la communication financière : délits et sanctions
- ✓ L'information réglementée



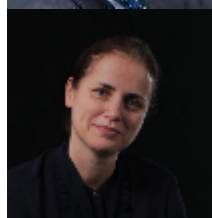
LE PROGRAMME (2/5)

■ Module 2 – Exercer la communication financière au quotidien à l’heure du digital

- ✓ Un métier en évolution à l’heure du digital
- ✓ Organiser une publication de résultats
- ✓ Identifier et cibler les investisseurs : un prérequis indispensable
- ✓ Organiser et optimiser les *roadshows* : activité au cœur du métier de l’Investor Relations
- ✓ Objectif, *profit warning* et consensus : enjeux majeurs pour l’entreprise cotée
- ✓ Rôle de l’IR en interne



LE PROGRAMME (3/5)



■ Module 3 – Communiquer sur la performance globale de l'Entreprise

- ✓ Concepts et enjeux de l'ESG *NEW*
- ✓ L'ESG dans la fonction IR
- ✓ Evolution réglementaire de la RSE et son implémentation (avec atelier) *NEW*
- ✓ Structurer l'information extra-financière et les indicateurs de mesure extra-financière *NEW*
- ✓ Enjeux climat et communication financière
- ✓ Gouvernance et compliance : des sujets de communication financière
- ✓ L'organisation des publications (avec cas pratique sur le site internet)

LE PROGRAMME (4/5)



■ Module 4 – Être une source d'information fiable et pertinente pour une juste valorisation

- ✓ Décrypter le travail de l'analyste financier pour mieux communiquer
- ✓ Relation avec les investisseurs dette et agences de notation financière et extra-financière
- ✓ Sustainability reporting : comparaison des approches ISSB/EFrag
- ✓ Reconnaissance et valorisation des actifs

■ Module 5 – Communiquer de manière efficiente

- ✓ Communication de crise (avec cas pratique : l'entreprise face à une campagne activiste)
- ✓ Rendre la communication convaincante : communiqué de presse et slides (avec cas pratique)

LE PROGRAMME (5/5)



■ Module 6 – Dialoguer avec les investisseurs et les analystes financiers et rencontrer un investisseur

- ✓ Assister à un *Morning meeting*, salle des marchés, quotidien de l'analyste
- ✓ Rencontrer un investisseur institutionnel

NEW

■ Module 7 – Optimiser le dialogue actionnarial

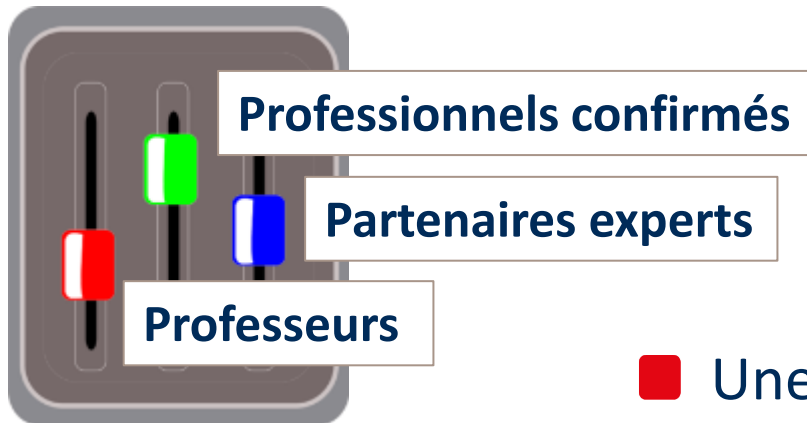
- ✓ Le dialogue actionnarial et la relation avec les proxys
- ✓ Planifier et coordonner la réalisation d'un Document d'Enregistrement Universel
- ✓ Fidéliser et développer l'actionnariat individuel
- ✓ Assemblée générale : préparer, coordonner et mener à bien cet événement annuel majeur

■ Module 9 – Examen

- ✓ QCM
- ✓ debriefing

UN PARCOURS UNIQUE (1/3)

- Une formation **structurante** : 50h de Mai à Décembre



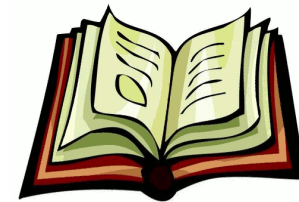
- Une formation **théorique et pratique**

UN PARCOURS UNIQUE (2/3)



- Un travail personnel de **réflexion** : un thème de mémoire décidé avec votre responsable hiérarchique en prise directe avec une problématique concrète

- Un exercice de **concision** donnant lieu à la réalisation d'un mémoire de 15-20 pages



- Un exercice de **conviction** avec soutenance de ce mémoire devant un jury (20 min.)

UN PARCOURS UNIQUE (3/3)

- Une mobilisation d'**accompagnateurs** : tuteur académique et référent professionnel, ce dernier assurant également le mentoring



- La **disponibilité de l'équipe pédagogique et encadrante** pour ne pas perdre de vue l'objectif final

Une vraie reconnaissance
et un apprentissage immédiatement transposable



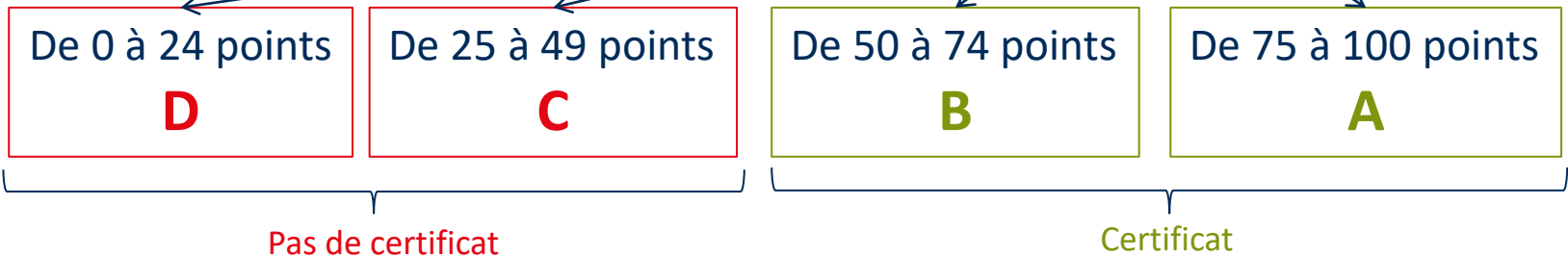
UNE CERTIFICATION EN 3 ÉTAPES

- **Mémoire** → **70 points**
 - ✓ Écrit ✓ 30 points
 - ✓ Soutenance orale ✓ 40 points
- **QCM « hard skills »** → **30 points**



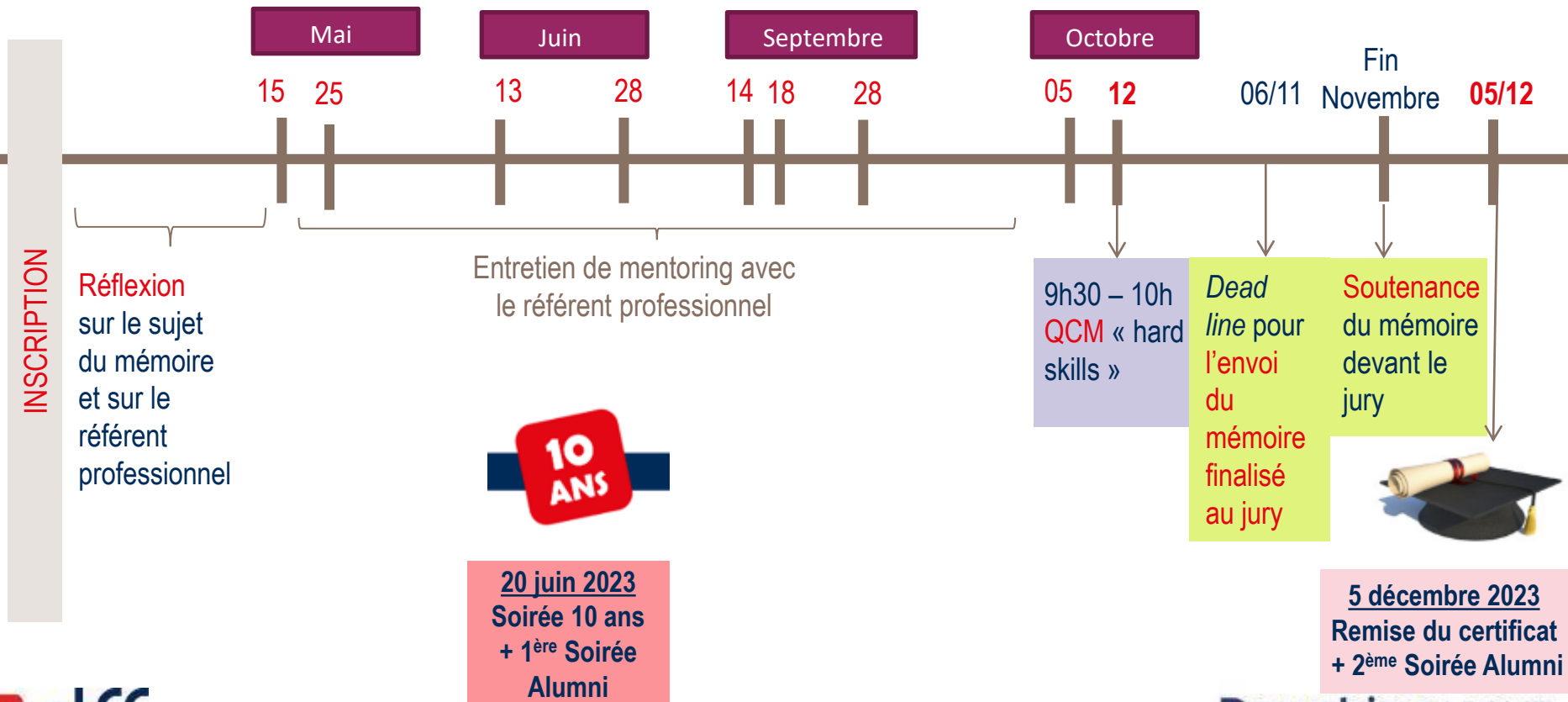
30 questions
30 min.

100 points



LE CALENDRIER

Le parcours : 8 modules (découpés en 8 journées)
 + 2h de mentoring = 50h
 + mémoire





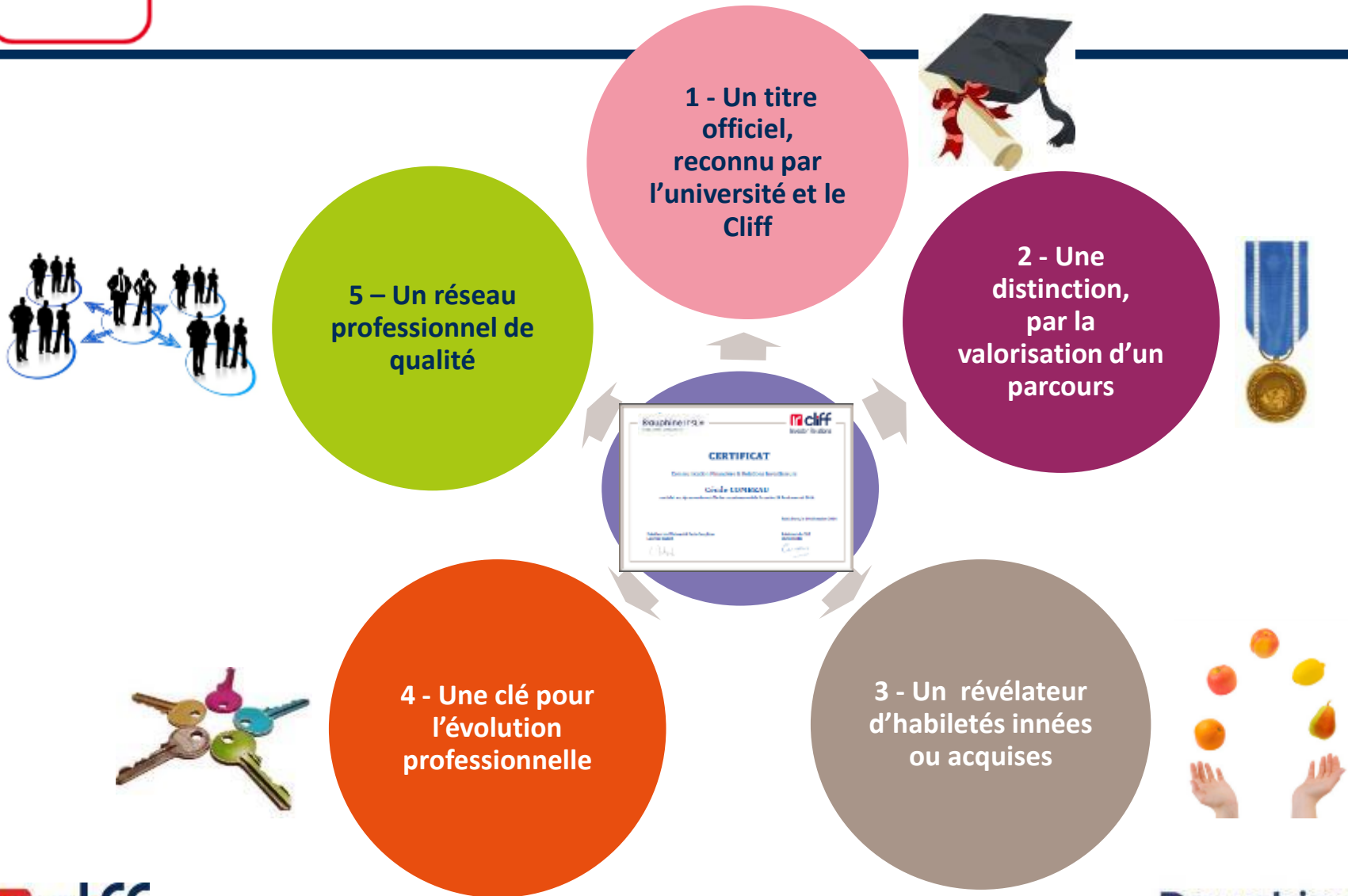
QUELQUES THÈMES TRAITÉS DANS LES MÉMOIRES 2014 À 2022

- Coordination avec les autres départements de l'entreprise
- Enjeux d'une comfi efficiente lors d'une IPO
- Accompagnement de la transformation d'une entreprise
- Identification et ciblage des actionnaires institutionnels
- Stratégie de communication pour les actionnaires individuels
- Suivi par les analystes
- Communication financière et RSE
- Rapport intégré
- Influence de la comfi sur la valorisation boursière
- La communication financière interne
- Digital et réseaux sociaux
- Accompagnement de la stratégie de financement d'un émetteur de titres obligataires
- Règlementation et communication financière
- Transparence fiscale
- Loi pacte et raison d'être
- Assemblées générales



- Informations prospectives
- Indicateurs de communication financière
- Enjeux du consensus
- Impacts de MIFID II
- Activisme
- MAR
- Etat actionnaire
- Nouveau management
- Chute du cours de Bourse

UN TREMPLIN POUR GRANDIR





UNE VALORISATION PERSONNELLE





CERTIFICAT

EN BREF

IR *Fundamentals*

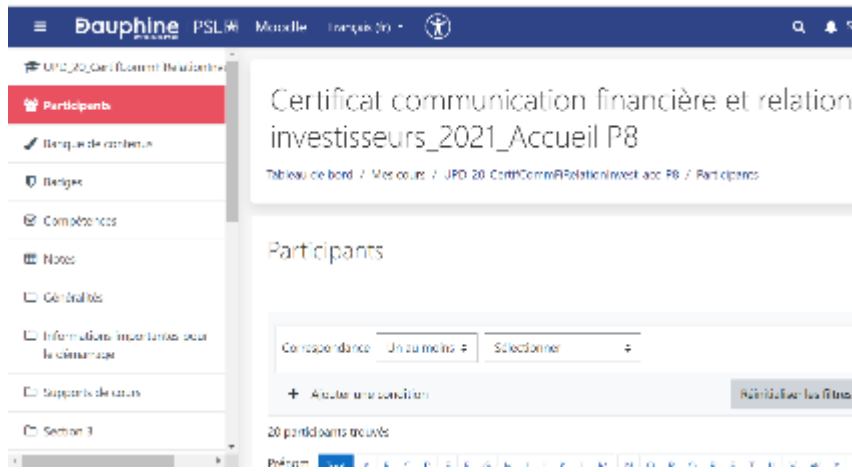
Devenir rapidement un professionnel
de la communication financière
et des relations investisseurs

- 50 heures de formation (8 jours en présentiel à Dauphine)
- Un accompagnement personnalisé durant 8 mois par des professeurs et des professionnels expérimentés
- Un travail personnel utile dans le quotidien professionnel
- Une formation valorisée par un certificat reconnu
- Un réseau actif d'*alumni*

IR *Fundamentals*
Début de la formation
15 mai 2023

INFORMATIONS PRATIQUES

- Les sessions sont dispensées à l'Université Paris Dauphine-PSL (5^{ème} étage)



- Les supports de cours disponibles en ligne sur « Moodle »
- Un nombre de participants limité à 20 personnes par session pour plus d'interactivité

POUR COMMUNIQUER AVEC LES PRÉCÉDENTES PROMOTIONS

Rejoignez-nous sur LinkedIn
fr.linkedin.com/company/ircliff
fr.linkedin.com/company/formation-continue

Des rencontres alumni



*Et plus largement...
suivez-nous sur Twitter !*
@ircliff
@Paris_Dauphine



FORMATIONS À LA COMMUNICATION FINANCIÈRE ET AUX RELATIONS INVESTISSEURS

Pour vous inscrire :

www.communication.financiere.cliff.dauphine.fr

ou www.cliff.asso.fr

Tarifs des parcours

IR Basics : 2 000 € (nets de taxe)

IR Fundamentals : 6 000 € (nets de taxe)



Des questions ?

PROGRAMMES EN ANNEXE

LE PROGRAMME IR *Basics* 2023

IR Basics Printemps : Session 20 Automne : Session 21	Modules	Durée	Horaires
Mardi 13 juin 2023 / Mardi 14 novembre 2023			
Module 1 : Panorama des marchés financiers : acteurs et enjeux			
	Tour de table et présentation du parcours	0,5	9h30 - 10h
	La genèse et les objectifs de la communication financière	1	10h - 11h
	Les acteurs des marchés financiers, interlocuteurs de la communication financière : des intervenants multiples aux intérêts divergents	1	11h30 - 12h30
Module 2 : L'exercice de la communication financière dans un cadre réglementaire très strict			
	Principes généraux de la Communication Financière et gestion de l'Information Privilégiée	2	14h-16h
	Les enjeux juridiques de la communication financière : délits et sanctions	1	16h30-17h30
		5,5	
Lundi 19 juin 2023 / Lundi 20 novembre 2023			
Module 3 : La Finance pour les non financiers			
	La Finance pour les non financiers	2,5	9h-12h (dont 30 min de pause)
Module 4 : Les outils et les événements de la communication financière à l'heure du digital			
	Identification et ciblage des investisseurs	0,5	14h-14h30
	Objectif, consensus et avertissement sur résultats	0,5	14h30-15h
	S'adapter aux différents publics via des outils dédiés	1	15h30-16h30
	Organiser et coordonner les événements de Communication Financière	1	16h30-17h30
		5,5	
Mardi 20 juin 2022 / Mardi 28 novembre 2023			
Module 5 : Intégrer la dimension ESG dans la Communication Financière			
	Culture générale de l'ESG, réglementation et gouvernance	2	13h30-15h30
	Relations investisseurs et ESG	2	16h-18h
		4	
	Debriefing		18h - 18h30
	TOTAL FORMATION	15	



LE PROGRAMME IR *Fundamentals* 2023 (1/2)

IR Fundamentals 2023 - Promotion 10 Programme et intervenants	Modules	Durée	Horaires
Lundi 15 mai 2023			
	Introduction du programme et tour de table sur les attentes	0,8	9h - 9h45
Module 1 - Connaître les acteurs des marchés financiers et le cadre réglementaire			
	La genèse et les objectifs de la communication financière	0,8	9h45 - 10h30
	Les acteurs des marchés financiers, interlocuteurs de la communication financière : faire face à des intervenants multiples aux intérêts divergents	1,0	11h-12h
	Principes généraux de la communication financière et gestion de l'information privilégiée	2	13h30-15h30
	Les enjeux juridiques de la communication financière : délits et sanctions	1	15h45-16h45
	L'information réglementée	1,0	17h-18h
		6,5	
Module 2 - Exercer la Communication Financière au quotidien à l'heure du digital			
Jeudi 25 mai 2023			
	Un métier en évolution à l'heure du digital	1,0	9h - 10h
	Organiser une publication de résultats	1,0	10h - 11h
	Identifier et cibler les investisseurs : un prérequis indispensable	1,0	11h30-12h30
	Organiser et optimiser les roadshows et investor days : activités au cœur du métier de l'investor relations	1,0	14h - 15h
	Objectif, profit warning et consensus : enjeux majeurs pour l'entreprise cotée	1,0	15h-16h
	Rôle de l'IR en interne	2	16h30-18h30
		7,0	
Module 3 - Communiquer sur la performance globale de l'Entreprise			
Mardi 13 juin 2023			
	Concepts et enjeux de l'ESG	1,5	9h-10h30
	L'ESG dans la fonction IR	1,5	11h-12h30
	Evolution réglementaire de la RSE et son implémentation (avec atelier)	2,5	14h-16h30
	Structurer l'information extra-financière et les indicateurs de mesure extra-financière	1,5	17h-18h30
		7,0	
Mercredi 28 juin 2023			
	Enjeux climat et communication financière	1,5	9h-10h30
	Gouvernance et compliance : des sujets de communication financière	1,5	11h-12h30
	Organisation des publications (avec cas pratique sur le site internet)	3,0	14h-17h30 (dont 30 min de pause)
		6,0	

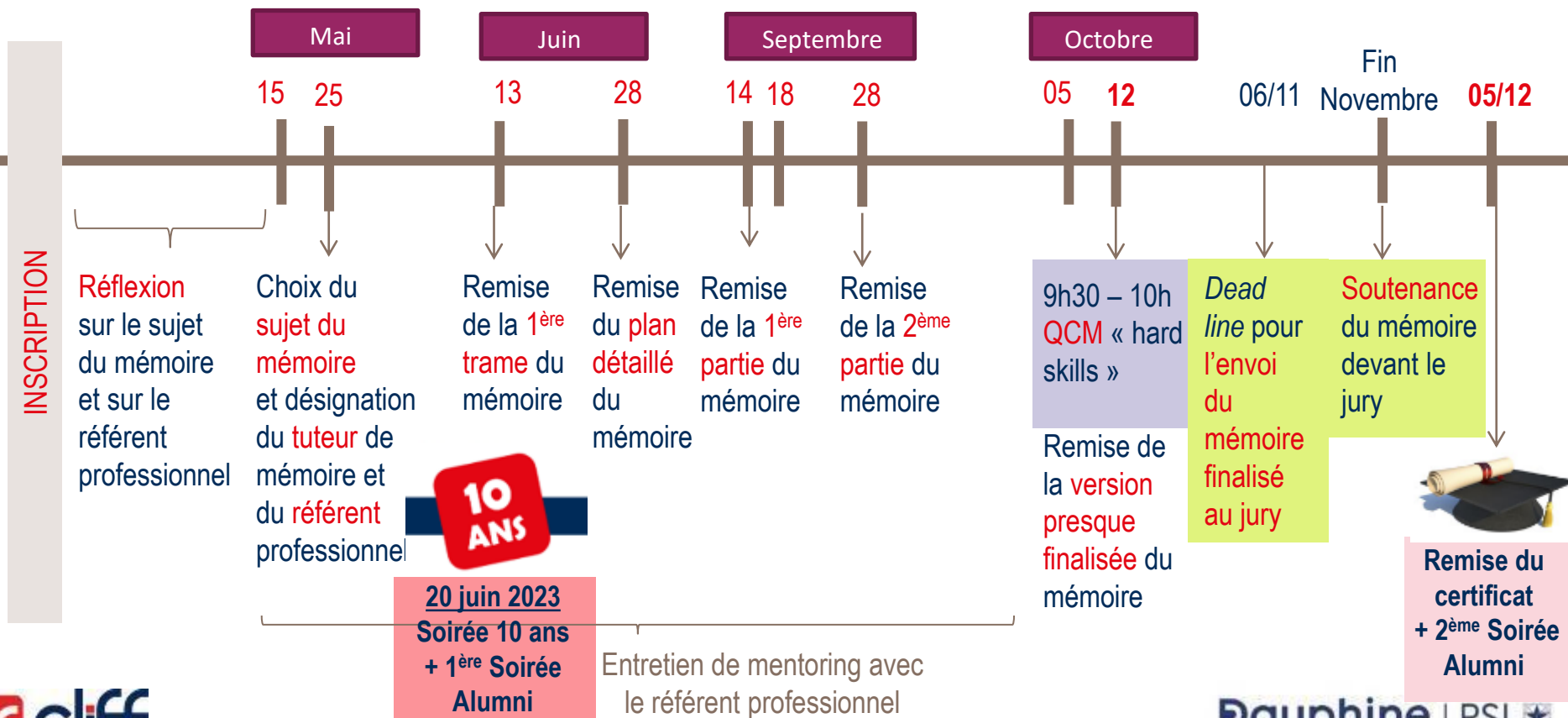


LE PROGRAMME IR *Fundamentals* 2023 (2/2)

Module 4 - Etre une source d'information fiable et pertinente pour une juste valorisation			
Jeudi 14 septembre 2023			
Décrypter le travail de l'analyste financier pour mieux communiquer	3,0	9h - 12h30 (dont 30 min de pause)	
Relation avec les investisseurs dette et agences de notation financière et extra-financière	2,0	14h-16h	
Sustainability reporting : comparaison des approches ISSB/EFRAG	1,3	16h30-17h45	
Reconnaissance et valorisation des actifs	0,8	17h45-18h30	
	7,0		
Module 5 - Communiquer de manière efficiente			
Lundi 18 septembre 2023			
Communication de crise (avec cas pratique : l'entreprise face à une campagne activiste)	2,0	13h30-15h30	
Rendre la communication convaincante : communiqué de presse et slides (avec cas pratique)	3,0	16h-19h30 (dont 30 min de pause)	
	5,0		
Module 6 - Dialoguer avec les investisseurs et les analystes financiers et rencontrer un investisseur			
Jeudi 28 septembre 2023			
. Assister à un <i>morning meeting</i> , salle des marchés, quotidien de l'analyste . Rencontre avec un investisseur institutionnel	4,0	7h50 - 12h	
	4,0		
Module 7 - Optimiser le dialogue actionnarial			
Jeudi 5 octobre 2023			
Le dialogue actionnarial et la relation avec les proxys	1,0	13h-14h	
Planifier et coordonner la réalisation d'un document d'enregistrement universel	1,5	14h15-15h45	
Fidéliser et développer l'actionnariat individuel	1,0	16h-17h	
Assemblée générale : préparer, coordonner et mener à bien cet événement annuel majeur	1,5	17h30-19h	
	5,0		
Module 8 - Examen			
Jeudi 12 octobre 2023			
QCM	0,5	9h30-10h15	
Debrief de la formation et rappel du déroulé de la certification		10h30-11h	
Entretien de mentoring	2		
TOTAL FORMATION	50,0		

LE CALENDRIER DÉTAILLÉ

Le parcours : 8 modules (découpés en 8 journées)
+ 2h de mentoring = 50h
+ mémoire



© Tous droits réservés – Cliff / Université Paris-Dauphine 2022

Ces informations ne peuvent être reproduites, publiées ou distribuées, en totalité ou partiellement, sans l'accord préalable et écrit.

Cliff
Tour Praetorium La Défense
14, Place des Reflets
92400 Courbevoie
@ircliff

Université Paris-Dauphine
Place du Maréchal de Lattre de Tassigny
75016 Paris
@Paris_Dauphine