

L'information financière et non financière sur Internet

Document de travail

L'information financière et non financière sur Internet

Document de travail

PRÉFACE

L'information financière et non financière sur Internet est un document de travail publié conjointement par le Conseil canadien de l'information sur la performance (CCIP) de l'Institut Canadien des Comptables Agréés et l'Institut canadien de relations avec les investisseurs (CIRI).

Le CCIP a pour mission de promouvoir l'évaluation et la communication de l'information sur la performance organisationnelle non traitée dans les états financiers. Il s'acquitte de sa mission en publiant des lignes directrices et des rapports de sensibilisation. Le CIRI a vocation à faire progresser la pratique des relations avec les investisseurs, les compétences de ses membres et le prestige des professionnels des relations avec les investisseurs. Vu leurs missions respectives, les deux organismes ont les mêmes intérêts eu égard aux informations financières et non financières à présenter sur Internet.

Les investisseurs veulent être informés au plus vite après un événement. Par ailleurs, la distribution de rapports sous forme imprimée par la poste est de plus en plus impopulaire. Internet devient en conséquence un véhicule majeur de diffusion de l'information financière et non financière. Malgré l'intensification du recours à Internet, les lignes directrices sur l'information à présenter à la page des relations avec les investisseurs ou sur les caractéristiques d'un site Web efficace et utile pour les investisseurs sont rares.

Le présent document de travail résulte d'un examen des pratiques d'entreprises prééminentes en matière d'information présentée sur le Web, qui sont jugées dans le cadre du Concours des meilleurs rapports d'entreprise organisé chaque année par l'ICCA. Il traite des aspects à considérer lors de la conception de la page des relations avec les investisseurs d'un site Web. Dans la stratégie qu'il préconise, la page Web des relations avec les investisseurs constitue un moyen essentiel de communication des informations aux investisseurs.

Le présent document de travail fournit également des indications concrètes quant au contenu et à l'organisation de la section des relations avec les investisseurs du site Web. Il traite aussi des caractéristiques indispensables à la convivialité et la navigabilité, par exemple l'existence de fichiers simples et rapides à télécharger ou de pages entre lesquelles on peut se déplacer aisément. Pour faciliter la consultation, le présent document offre une liste de contrôle des points à vérifier eu égard à chacun de ces sujets.

Nous espérons que cette publication sera utile, aussi bien pour les chefs des finances que pour les responsables des relations avec les investisseurs. L'ICCA et le CIRI aimeraient recevoir vos commentaires sur son contenu, qui doivent être adressés à M. Chris Hicks ou à M. Ian Bacque.

Chris Hicks, CA
Directeur de projets
Développement des connaissances
ICCA
277, rue Wellington Ouest
Toronto
M5V 3H2
Courriel : chris.hicks@cica.ca

Ian Bacque
President and Chief Executive Officer
CIRI
201, 1470 Hurontario Street
Mississauga
L5G 3H4
e-mail: ibacque@ciri.org

TABLE DES MATIÈRES

Introduction	1
Objectifs généraux de l'information sur le Web	2
Particularités de l'information sur le Web	2
Réglementation et législation	3
Contenu de la section «relations avec les investisseurs»	3
Profil de l'entreprise	4
Gouvernance	4
Information financière	4
Communiqués	4
Présentations et événements	4
Informations boursières	5
Responsabilité environnementale et sociale	5
Autres	5
Navigation	5
Convivialité	5
Politiques en matière de communication	6
Conclusion	6
Exemples de sites RI primés	7
Bibliographie	7
LISTE DE CONTRÔLE DE L'INFORMATION SUR INTERNET	8
A. Contenu de la section «relations avec les investisseurs» :	8
Profil de l'entreprise	8
Gouvernance	8
Informations financières	8
Communiqués	8
Présentations et événements	8
Informations boursières	8
Responsabilité environnementale et sociale	8
Autres	9
B. Navigation	9
Généralités	9
Liens	9
C. Convivialité	9
D. Efficacité générale	10



INTRODUCTION

On s'accorde désormais à reconnaître dans Internet un moyen important dont les entreprises disposent pour communiquer des informations non financières et financières, principalement dans la section «relations avec les investisseurs» (RI) de leur site Web. Les investisseurs, les analystes et les autres personnes intéressées ont pris l'habitude d'aller chercher l'information dont ils ont besoin sur ces sites.

Internet offre aux entreprises la possibilité de fournir, sur leurs activités, leur performance financière et l'ensemble de leur secteur, une information structurée suivant un niveau de détails toujours plus grand, ce qui permet à l'investisseur de chercher et d'obtenir l'information particulière dont il a besoin. En conséquence, les entreprises doivent réfléchir aux informations à fournir en ligne, à la façon d'exploiter la technologie et, surtout, à la façon de structurer leur site Web pour que le lecteur puisse trouver et utiliser facilement les informations qui lui sont nécessaires.

Le présent document a un double objectif :

- 1) indiquer les informations financières et non financières qu'il est essentiel de présenter sur Internet;
- 2) recommander certaines pratiques et la fourniture de certaines informations dans le cadre de l'information financière et non financière sur Internet.

OBJECTIFS GÉNÉRAUX DE L'INFORMATION SUR LE WEB

Les informations non financières et financières fournies sur un site Web doivent être pertinentes, actuelles, complètes, claires et bien structurées. Il s'agit là d'une question stratégique, qui demande le même degré de réflexion que toute autre question stratégique qui concerne l'entreprise. La mise au point d'une bonne stratégie passe par une analyse attentive de la manière dont on peut présenter efficacement l'information en ligne. Il importe que les entreprises intègrent la communication électronique de l'information à leurs politiques générales d'information des investisseurs.

Pour être véritablement efficace, la section RI doit être considérée comme le principal moyen d'information des investisseurs, et contenir ainsi des informations précisément conçues pour cette section. Cela signifie qu'elle doit être davantage qu'un dépôt d'informations disponibles ailleurs, c'est-à-dire autre chose qu'un simple babillard sur Internet.

La section RI du site ou le site RI doit présenter un profil assez précis de l'entreprise et suffisamment d'informations stratégiques pour que l'utilisateur voie clairement l'avantage d'investir dans l'entreprise. Le message qui ressort de l'information présentée doit être en phase avec la performance financière réelle, les opérations importantes réalisées ainsi que les problèmes et les difficultés rencontrés par l'entreprise au cours de l'exercice. Mais l'information doit être également orientée vers l'avenir et faire état de la stratégie de croissance et des perspectives d'avenir du secteur et de l'entreprise, des questions relatives à la concurrence ou propres au secteur et comporter les avis de non-responsabilité appropriés.

Comme toujours quand il est question de présentation d'informations, l'information doit être actuelle, exhaustive et à jour. À cet égard, il est bon qu'apparaissent les dates de publication en ligne. Il est par ailleurs crucial que l'information qui s'adresse aux investisseurs se démarque clairement de l'information à visée commerciale et que le site ne fasse pas la promotion exagérée de l'entreprise.

La présentation de l'information sur un site Web concerne non seulement la détermination du contenu, mais également l'exploitation de la technologie. Il faut être conscient et tenir compte de ce fait lorsqu'on élabore une stratégie de site Web. Une utilisation efficace de la technologie fait en sorte que l'information est visible, facile d'accès et elle évite de submerger l'utilisateur.

On doit aussi trouver dans le site RI suffisamment d'informations facilement accessibles pour que le lecteur puisse interpréter l'information dans son contexte, sans devoir se déplacer constamment entre la partie RI et d'autres parties du site.

PARTICULARITÉS DE L'INFORMATION SUR LE WEB

Le Web permettant la présentation d'un volume considérable d'informations, la question de la surcharge se pose. Les entreprises peuvent offrir une bibliothèque impressionnante d'informations excellentes et précieuses pour l'investisseur, mais elles doivent avant tout tenir compte de la façon dont l'utilisateur y aura accès et les utilisera. Il peut également être difficile pour le lecteur de discerner ce qui est nouveau, ou ce qui a été ajouté ou modifié. La planification de l'architecture du site est l'étape la plus longue mais aussi la plus importante de la mise sur pied d'un site Web efficace dont la structure et la présentation permettent aux utilisateurs une navigation aisée ainsi qu'un repérage et une utilisation faciles de l'information précise dont ils ont besoin.

L'information n'est valable que si elle est à jour. Il est donc essentiel qu'il existe un processus fiable de surveillance du contenu du site Web et que le site soit mis à jour dès qu'une nouvelle information devient disponible.

Il peut être difficile d'établir les limites d'informations de nature différente, en raison de l'utilisation des hyperliens. Dans un jeu d'états financiers, par exemple, si un lien mène à un document sur les stocks, il peut être difficile de déterminer si ce document fait partie des états financiers et a été vérifié ou non. Lorsque des liens insérés dans un document vérifié mènent à un document non vérifié, un message clair devrait avertir l'utilisateur qu'il passe à un document non vérifié.

Un site d'entreprise peut également comporter des liens vers le site d'autres entités. Il devient alors difficile de déterminer l'identité de l'auteur de l'information ou le degré de responsabilité que l'entreprise assume à l'égard de cette information. Il est donc utile de prévoir un signal avertissant l'utilisateur qu'il quitte le site Web de l'entreprise.

Par ailleurs, la présentation d'informations sur le Web permet aux utilisateurs de télécharger certaines informations pour les soumettre à leurs propres modèles d'analyses. Cette pratique deviendra monnaie courante à mesure que s'imposera le langage XBRL. La présentation de l'information financière est donc en train de se transformer; le rapport préformaté par le préparateur cède la place au rapport préparé par l'utilisateur et adapté à ses besoins, ce qui change la manière dont l'information peut être perçue et utilisée. Pour cette raison, il est indiqué d'ajouter dans le site des notes et des messages rappelant à l'utilisateur que la société décline toute responsabilité en cas de modification ou d'utilisation de l'information sous une autre forme que celle sous laquelle elle est présentée originellement sur le site Web.

RÉGLEMENTATION ET LÉGISLATION

Divers organismes de réglementation et certaines lois acceptent le dépôt sur le Web à la place du dépôt d'un rapport papier. Par exemple, la SEC, les Bourses de Toronto et de New York ou encore les Autorités canadiennes en valeurs mobilières acceptent toutes le dépôt des rapports sur le Web. Dans certains cas, la loi exigeant une publication très rapide des rapports, les entreprises peuvent respecter plus facilement le délai prescrit en ayant recours à Internet.

Notons qu'en vertu de l'Instruction générale 51-201 des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM), la communication de l'information sur un site Web ne satisfait pas nécessairement aux exigences légales visant l'information à fournir. Les ACVM sont préoccupées par le fait que l'accès à Internet n'est pas universel et que l'information fournie sur Internet n'atteint pas automatiquement les investisseurs, ces derniers devant prendre l'initiative d'aller l'y chercher.

Lorsque des informations sont communiquées à la fois sur le Web et sur un autre support, il importe évidemment de s'assurer qu'elles concordent.

CONTENU DE LA SECTION «RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS»

Le contenu de la section RI des sites d'entreprise a connu des transformations et des améliorations spectaculaires ces dernières années. Auparavant axés sur l'information financière au sens strict, les sites offrent aujourd'hui toute une gamme d'informations, dont certaines n'étaient pas portées à la connaissance de l'investisseur moyen.

Voici, dans les grandes lignes, une liste des informations présentées :

- profil de l'entreprise : informations générales sur l'entreprise, son environnement, son secteur d'activités, ses principaux marchés, sa structure, sa proposition de valeur et d'autres renseignements généraux;
- gouvernance : informations sur la structure de gouvernance, le conseil d'administration et ses comités;
- information financière : rapports annuels et trimestriels, y compris le rapport de gestion, un historique financier et les indicateurs de performance clés;
- communiqués : communiqués de presse et autres nouvelles;
- présentations et événements : présentations données par les dirigeants lors des événements d'entreprise, informations présentées à l'assemblée générale annuelle des actionnaires, transcriptions, fichiers audio et webémissions sur les téléconférences d'analystes;
- informations boursières : informations sur le cours du titre, les opérations portant sur les actions et le calendrier des versements de dividendes;
- Responsabilité environnementale et sociale : cette rubrique est plus ou moins approfondie, selon l'activité et le secteur, mais elle est jugée très importante par diverses parties prenantes.

Ce classement des informations correspond à ce que l'on retrouve dans un rapport annuel type. Cela dit, l'information fournie sur les sites Web a tendance à être plus détaillée et exhaustive. Cela pose un problème, déjà relevé, de surcharge

d'informations, qu'il faut traiter en accordant un soin particulier à l'organisation, à la convivialité et à la navigabilité du site Web, sujets qui sont tous abordés plus loin.

Profil de l'entreprise

Une des principales raisons d'être de l'information présentée dans la section RI étant de répondre aux besoins des investisseurs, il importe de prévoir une rubrique distincte où sont décrites la société et les possibilités de placement qu'elle offre. On y trouverait ainsi un aperçu de la stratégie suivie par l'entité en vue d'accroître la valeur actionnariale ainsi qu'une description de l'équipe de direction et de sa capacité à mettre en œuvre la stratégie exposée. Ces informations peuvent être fournies sous la rubrique de la mission et des objectifs de l'entreprise ou sous une rubrique voisine. La présentation des buts peut aussi s'accompagner d'une brève comparaison des réalisations par rapport aux buts annoncés antérieurement.

Dans les informations sur le secteur d'activité, on conseille d'inclure des liens vers des sources utiles à la compréhension du secteur. Il peut s'agir d'associations sectorielles, de concurrents, des principaux acteurs du marché ou d'informations sommaires ou d'illustrations sur les produits et services offerts par le secteur et l'entreprise.

Gouvernance

Les entités jugeront utile de fournir assez d'informations sur la gouvernance pour permettre au lecteur de comprendre les processus de gouvernance de l'entité. Il ne suffit pas de fournir la liste des administrateurs. Il est recommandé que la rubrique sur la gouvernance fasse au moins état des lignes directrices en matière d'indépendance, des mandats respectifs du conseil d'administration et des comités, du code de conduite ou de déontologie, du respect de leurs obligations par les administrateurs, etc.

Information financière

L'information financière tend progressivement à s'élargir pour comprendre, outre les états financiers intermédiaires et annuels ou le rapport de gestion, des informations comme les indicateurs de performance clés. En outre, nombre d'entités fournissent des informations supplémentaires demandées par des analystes.

Communiqués

Les parties prenantes s'intéressent habituellement aux informations les plus récentes, ce qui confère une importance cruciale aux communiqués. Il importe que ces informations soient exhaustives, et portent sur les mauvaises nouvelles comme sur les bonnes. Il est utile d'offrir aux parties prenantes la possibilité de s'abonner à un service d'alertes par courriel.

Présentations et événements

Les actionnaires et les investisseurs éventuels souhaitent généralement connaître le calendrier annuel des événements qui concernent les relations avec les investisseurs et avoir des copies des présentations, y compris des informations provenant de l'assemblée générale annuelle.

Les webémissions sont devenues une part importante des sites RI. Elles permettent notamment la diffusion de téléconférences d'analystes, de l'assemblée des actionnaires, de discours et de présentations des dirigeants ou d'autres conférences destinées aux investisseurs. Les analystes ont indiqué que les fichiers audio ou vidéo des téléconférences ne leur permettent pas d'effectuer les analyses nécessaires. Ils veulent plutôt une transcription des conférences pour pouvoir passer l'information au peigne fin. Certains sites diffusent aussi en direct sur le Web divers événements, ce qui est particulièrement utile lorsque le délai de diffusion de l'information est crucial. Il faut aussi mettre à la disposition des utilisateurs des archives bien organisées dans lesquelles ils peuvent faire des recherches. Enfin, des hyperliens vers des documents connexes, comme des communiqués, le rapport de gestion, la transcription des téléconférences, les questions fréquentes, etc. renforcent l'utilité des webémissions.

Informations boursières

La communication d'informations boursières constitue un aspect important de la section RI du site Web. Outre le cours actuel du titre, les investisseurs recherchent des informations boursières qui les éclaireront sur la valeur de leur placement, notamment les cours passés, le cours moyen et les planchers et plafonds atteints. Cette section du site pourrait également fournir l'historique des dividendes versés ainsi que des opérations portant sur les actions, comme les fractionnements d'actions ou les dates des émissions d'actions, et le nombre d'actions émises et rachetées.

Responsabilité environnementale et sociale

Certaines sociétés présentent les informations sur leur responsabilité environnementale et sociale dans la section sur les relations avec les investisseurs, et d'autres dans une section séparée, voire dans un rapport distinct et détaillé sur la question. Il est généralement avantageux de fournir certaines informations sur le sujet dans la section RI, car cela témoigne de la préoccupation de l'entreprise pour les questions environnementales et sociales, qui ont une incidence de plus en plus grande sur la réputation et la santé financière à long terme des entreprises. Si cette rubrique fait l'objet d'une section distincte, il serait bon de prévoir dans la section RI un lien qui y renvoie.

Autres

On trouve aussi dans la section des relations avec les investisseurs des liens vers des textes réglementaires, des listes d'analystes, des fiches d'information contenant une sélection de renseignements sur l'entreprise et des glossaires.

NAVIGATION

La capacité des utilisateurs de trouver rapidement l'information qu'ils cherchent est au moins aussi importante que le contenu du site. Il va de soi que l'aspect général du site devrait être agréable et faciliter la navigation (c'est-à-dire des pages aérées, des caractères et graphiques clairs qui sont attrayants sans pour autant détourner l'attention).

Un utilisateur consulte généralement un site parce qu'il cherche une information précise. La règle généralement reconnue en ce qui concerne les sites Web veut que l'on puisse atteindre l'information recherchée en trois clics. La navigation devrait donc s'effectuer de la même façon dans l'ensemble du site et il devrait y avoir plus d'une façon de le parcourir pour aboutir à une information donnée. Un bon outil de recherche et un plan de site peuvent généralement être utiles. De plus la navigation peut être structurée en fonction des pages les plus fréquemment visitées (les cours boursiers et les graphiques ne devraient que rarement, voire jamais, être le premier élément du menu de navigation – c'est pourtant le cas sur bien des sites). Par ailleurs, les utilisateurs qui visitent une autre partie du site devraient pouvoir revenir facilement à la section RI.

Certains sites possèdent plusieurs barres de navigation pour la recherche d'informations, ce qui risque de déconcerter l'utilisateur; il faudrait, si possible, offrir une seule barre de navigation. Les liens vers les principales parties du site devraient être visibles sans qu'il soit nécessaire d'utiliser la souris; ils devraient être clairement identifiés et bien organisés pour assurer une navigation simple et efficace. En fait, les liens doivent amener l'utilisateur d'une page à l'autre sans difficulté (c'est-à-dire sans page vide). Enfin, on devrait trouver des liens vers des sites tiers utiles, notamment les sites de SEDAR, des associations sectorielles, des agences d'information et des services de cotation. Les liens déjà utilisés devraient être identifiés par une couleur spéciale.

CONVIVIALITÉ

Il est clair que la convivialité d'un site est liée à la facilité et à l'uniformité de la navigation. Cependant, elle englobe aussi toutes les propriétés d'un site qui en facilitent l'utilisation, comme la vitesse de chargement et l'existence de liens entre les postes des états financiers, les notes et les passages du rapport de gestion qui s'y rapportent. Il faut que l'information soit présentée de manière concise et pratique, par exemple en étant classée par date, thème, etc. Lorsque des fichiers, contenant par exemple une présentation, doivent être téléchargés, leur taille devrait être indiquée.

Les états financiers présents sur le site Web devraient être faciles à télécharger et donc ne pas être trop lourds. Les fichiers PDF volumineux sont longs à télécharger et il est difficile d'y trouver une information spécifique. Les meilleurs sites offrent généralement les états financiers sous plusieurs formats (feuille de calcul ou HTML, par exemple), laissant à l'utilisateur le choix de celui qu'il préfère. Certains offrent également les états financiers sous forme de texte qu'on peut copier et coller, et d'autres des états financiers en format XBRL. Si le site comporte des fichiers PDF, les états financiers devraient être présentés en plusieurs fichiers d'une taille raisonnable, de manière à ce qu'ils puissent être consultés plus facilement.

Nombre d'utilisateurs aiment imprimer certains documents pour les analyser et les annoter. Par conséquent, les documents devraient être formatés de manière à permettre une bonne impression, et comporter par exemple des caractères typographiques de couleur sombre sur fond clair.

Une page d'accueil bien conçue pour la section RI indique que l'on est en présence d'un site convivial. Cette page est d'autant plus utile qu'elle répond immédiatement aux besoins essentiels des utilisateurs, c'est-à-dire notamment qu'elle présente succinctement l'entreprise, les principales données financières et une information à jour pertinente. La rubrique «nouveau» devrait être facile à repérer dans la page.

La facilité d'accès est l'essence même de la convivialité. Par exemple, les utilisateurs apprécient les sites où il est facile de demander à recevoir des alertes par courriel ou des informations. On doit aussi trouver facilement les noms, les numéros de téléphone directs et les adresses courriel des responsables des relations avec les investisseurs.

La page d'accueil de la section des relations avec les investisseurs devrait avoir un «titre de page méta» approprié, comprenant le nom de la société suivi de la mention « relations avec les investisseurs ». C'est important pour l'établissement de signets qui permettent de retrouver facilement le site.

POLITIQUES EN MATIÈRE DE COMMUNICATION

La plupart des sociétés ouvertes ont une politique bien établie quant à la procédure à suivre avant de rendre une information publique. Des instances comme le comité d'information du marché, le comité de vérification, le conseil d'administration, etc. devront notamment soumettre au préalable l'information à un examen diligent. Des procédures établies de ce type sont normalement en place, par exemple, pour les communiqués de presse. Il importe de soumettre l'information présentée sur le site Web aux mêmes procédures. La procédure à suivre devrait être différente selon que les informations mises en ligne ont déjà été publiées (et par conséquent dûment approuvées) ou qu'il s'agit d'informations nouvelles qui n'ont pas encore été soumises à l'examen diligent prévu dans les politiques de l'entreprise.

CONCLUSION

Il est clair qu'Internet offre aux entreprises la possibilité d'améliorer la communication de leurs informations aux investisseurs et aux autres parties prenantes, et notamment de présenter davantage d'informations, d'où de meilleures analyses. L'exploitation de diverses technologies permet de présenter l'information d'une manière novatrice et efficace. D'un autre côté, le risque existe de surcharger l'utilisateur d'informations, de le déconcerter et de l'irriter. Pour pouvoir profiter des possibilités et réduire les risques au minimum, il faut planifier et gérer soigneusement le site Web.

Une section RI bien planifiée et bien gérée devrait renforcer l'attrait de l'entité pour les investisseurs. Elle devrait fournir un accès facile aux informations pour que l'investisseur puisse comprendre les possibilités qu'offre l'entreprise en matière de placement. Elle devrait également aider les investisseurs en leur fournissant un accès facile et rapide aux informations dont ils ont besoin sur l'entreprise pour en évaluer la performance.

EXEMPLES DE SITES RI PRIMÉS

Nexen Inc : <http://www.nexeninc.com/Investors/landing.asp>

Potash Corporation : http://www.potashcorp.com/investor_relations/

BMO Groupe financier : <http://www2.bmo.com/ir/0,1052,langId-2,00.html>

Bell Canada Entreprises : <http://www.bce.ca/fr/investors/>

BIBLIOGRAPHIE

International Accounting Standards Board (IASB), Electronic Business Reporting, Lyman, Debreceeny, Gray and Rahman, juillet 1999.

Institut Canadien des Comptables Agréés, L'incidence de la technologie sur la présentation de l'information financière et d'entreprise, Monographie, Gerald Trites (dir.), FCA, août 1999.

Financial Accounting Standards Board (FASB) des États-Unis, Electronic Distribution of Business Reporting Information, janvier 2000

PricewaterhouseCoopers, Online Reporting – Practical Proposals for Reporting Corporate Performance Online, 2007.

LISTE DE CONTRÔLE DE L'INFORMATION SUR INTERNET

A. Contenu de la section «relations avec les investisseurs» :

Profil de l'entreprise

- stratégie et buts
- aperçu du secteur, des questions et des occasions propres au secteur
- stratégie d'accroissement de la valeur actionnariale
- description de l'équipe de direction et de sa capacité à mettre en œuvre la stratégie décrite
- tableau sommaire comparant les réalisations aux objectifs publiés antérieurement
- brève description ou illustration des produits et services
- informations sur le secteur d'activité / liens

Gouvernance

- nom et parcours des administrateurs, année de leur nomination au conseil d'administration
- mandats respectifs du conseil d'administration et des comités
- code de conduite de l'entreprise
- lignes directrices en matière d'indépendance
- rapports sur le respect de leurs obligations par les administrateurs
- date des assemblées des actionnaires

Informations financières

- principales données financières
- rapport financier trimestriel et annuel, y compris le rapport de gestion
- notice annuelle ou lien vers SEDAR
- circulaire de sollicitation de procurations ou lien vers SEDAR
- 5 années d'archives
- aide-mémoires et fiches d'information

Communiqués

- communiqués sur les résultats
- autres communiqués de presse

Présentations et événements

- webémissions en direct et transcriptions de téléconférences et de conférences destinées aux investisseurs
- présentations audio ou vidéo et transcriptions de l'assemblée générale annuelle et d'autres réunions
- calendrier des événements ayant trait aux relations avec les investisseurs

Informations boursières

- coordonnées du service des relations avec les investisseurs
- informations sur les cours boursiers actuel et passé (et liste des outils disponibles)
- historique des versements de dividendes
- description de tout programme de réinvestissement des dividendes disponible
- historique des opérations portant sur les actions
- liste d'analystes

Responsabilité environnementale et sociale

- points saillants du rapport de responsabilité environnementale et sociale
- renvois au rapport de responsabilité environnementale et sociale

Autres

- questions fréquentes
- glossaire
- conformité des documents avec l'ensemble des exigences légales et réglementaires pertinentes

B. Navigation

Généralités

- l'information est facile à trouver (peu de défilement nécessaire pour trouver l'information)
- il existe de multiples façons de parcourir le site et d'accéder à l'information
- la navigation est uniforme dans tout le site
- la section RI est rapidement accessible depuis les autres sections du site
- il existe un outil de recherche utile ou un plan de site
- l'information est claire et organisée logiquement (p. ex. date, sujet, pages aérées, caractères et graphiques clairs qui sont attrayants sans pour autant détourner l'attention)

Liens

- couleur spéciale marquant les liens déjà utilisés
- les liens menant aux parties importantes du site sont visibles sans l'utilisation de la souris
- une seule barre de navigation donne accès à toutes les sections du site (certains sites ont de multiples barres de navigation, ce qui ne facilite pas la navigation)
- la structure du site oriente la navigation vers les pages les plus couramment visitées
- les liens sont clairement identifiés et bien organisés de façon à rendre la navigation facile et efficace
- passage d'une page à l'autre sans difficulté (c'est-à-dire sans page vide)
- des liens menant à des sites tiers utiles, notamment les sites de SEDAR, des associations sectorielles, des agences d'information et des services de cotation
- des liens menant rapidement à des informations connexes (communiqués, rapport de gestion, transcription des téléconférences, questions fréquentes, etc.)
- des liens relient les états financiers aux notes et aux passages pertinents du rapport de gestion

C. Convivialité

- l'information est présentée avec concision
- le chargement du site et des différentes pages est raisonnablement rapide
- la taille des fichiers est indiquée, et les présentations sont faciles à télécharger
- les documents imprimés à partir du site sont faciles à lire
- l'information sur les relations avec les investisseurs est facile à trouver sur le site Web et la page d'accueil de la section répond immédiatement aux principaux besoins des visiteurs (trouver une information précise, mieux connaître l'entreprise, connaître les faits nouveaux)
- la page d'accueil de la section RI a un «titre de page méta» approprié, comprenant le nom de la société suivi de la mention «relations avec les investisseurs» (important pour l'établissement de signets)
- les états financiers sont structurés de manière à en faciliter l'accès en ligne
- les états financiers sont accessibles en texte normal pouvant être copié et collé, ou sous la forme de feuilles de calcul téléchargeables
- des outils analytiques (feuilles de calcul) sont fournis
- XBRL est utilisé pour la présentation de l'information financière et non financière
- les faits nouveaux sont faciles à repérer
- toutes les informations sont datées
- les diffusions Web archivées sont regroupées par conférencier

- les gros fichiers PDF sont divisés en fichiers plus faciles à télécharger, clairement identifiés comme fichiers PDF et avec des indications quant à leur taille
- il existe un sommaire de chaque document PDF, surtout s'il s'agit de documents financiers
- il est facile de demander à recevoir des alertes par courriel ou de l'information
- les noms, les numéros de téléphone directs et les adresses courriel des responsables des relations avec les investisseurs sont indiqués

D. Efficacité générale

- le site Web est traité comme un outil de communication à part entière (et non simplement comme un babillard sur Internet)
- l'information est facile d'accès
- la présentation est claire, bien structurée, intuitive et attrayante
- la technologie est bien exploitée
- l'information est complète, à jour et présentée en temps opportun
- les questions relatives à la concurrence et au secteur sont présentées séparément en HTML
- des avis de non-responsabilité appropriés sont présentés (par exemple, fenêtre d'avertissement lorsque l'utilisateur quitte le site ou lorsqu'il passe à un document d'une autre nature)
- l'information est archivée (information historique accessible aux utilisateurs)
- l'information qui s'adresse aux investisseurs se démarque clairement de l'information à visée commerciale et le site ne fait pas une promotion exagérée de l'entreprise
- le multimédia, les photos, les diagrammes et les graphiques sont utilisés à bon escient pour enrichir le site
- l'information est orientée vers l'avenir, montrant la stratégie de croissance et les perspectives d'avenir du secteur et de la société
- le message du site est en phase avec la performance financière réelle, les opérations importantes réalisées et les difficultés rencontrées par la société au cours de l'exercice
- La section RI du site contient suffisamment d'informations sur le profil et la stratégie de l'entreprise pour indiquer clairement au lecteur l'avantage d'investir dans l'entreprise

