

## LISTAYHTIÖIDEN NEUVOTTELUKUNTA

Aika 14.5.2014 klo 9.00 – 11.00  
Paikka Sampo Oyj, Fabianinkatu 27

9.00 – 9.15

### Kokouksen avaus

**Puheenjohtaja Peter Johansson** avasi kokouksen.

**Sihteeri Antti Turunen** antoi lyhyen ajankohtaiskatsauksen. Lautakunnalle tuotiin tiedoksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen uudet päätökset. Hallituksen valittiin uusina jäseninä Timo Ritakallio ja Hannu Syrjänen, joka myös valittiin hallituksen puheenjohtajaksi. Hallitus päätti ryhtyä selvittämään tarvetta hallinnointikoodin uudistamiselle. Lisää tietoa annetaan 2.6. pidettävässä jäsenseminaarissa. (Liite 1)

Lautakunnalle tuotiin myös tiedoksi Pörssin 9.5. julkaisema raportti toimenpiteistä listautumisen edistämiseksi. Raportin pohjalta valmisteilla on muutos pörssin sääntöihin. Raportissa esitetään myös CG-selvitystä koskevien mallipohjien laatimista. (Liitteet 2 ja 3)

Lisäksi lautakunnalle tuotiin tiedoksi Keskuskauppakamarin 13.5. julkaisema Corporate Governance -selvitys 2014. (Liite 4)

9.15 – 10.00

### Arvopaperikeskusasetus, hallintarekisteröinti ja omistuksen julkisuus sekä muuta ajankohtaista VM:n rahoitusmarkkinaosastolla

**Tuija Taos (Valtionvarainministeriö)** piti esityksen VM rahoitusmarkkinaosastolla valmisteilla olevista lainsäädäntöhankkeista. (Liite 5)

10.00 – 10.45

### Target2Securities ja muutokset osingonmaksuun

**Hannu Ylänen (EK)** piti alustuksen markkinaosapuolten välillä käydyistä keskusteluista koskien osingonmaksuprosesseihin suunnitteilla olevia muutoksia. Todettiin, että suunnitelmassa edetty bruttomalliehdotuksesta takaisin nykyistä mallia lähemmin muistuttavaan nettomaksumalliin. (Liite 6)

**Kati Honkajuuri-Kokkonen ja Patrik Laaksonen (Euroclear Finland)** pitivät esityksen Target2Securities hankkeen vaikutuksista ja aikataulusta sekä suunnitelluista muutoksista osingonmaksuprosessiin. (Liite 7)

Todettiin, että ensimmäisillä muutoksilla vaikutusta jo vuoden 2015 osingonmaksun aikatauluihin. Keskeiset muutokset kohdistuisivat kuitenkin vuoden 2016 osingonmaksuun – T2S-järjestelmän varsinaisen käyttöönoton tapahtuessa helmikuussa vuonna 2017.

10.45 – 11.00

### Muut asiat

Lautakunnalle tuotiin tiedoksi, että Osakkeenomistajien oikeudet -direktiivin muutoksia koskeva kansallinen kuulemistilaisuus järjestetään 16.5. **Leena Linnainmaa (Keskuskauppakamari)** kävi läpi ehdotuksen keskeisimmät kohdat edunvalvonnan kannalta. (Liite 8)

Keskusteltiin muutosehdotuksen ongelmallisimmista kohdista, jotka liittyivät palkitsemisen yhtiökokouskäsitteilyn käytäntöihin sekä lähipiiritransaktioita koskeviin ehdotuksiin.