

LISTAYHTIÖIDEN NEUVOTTELUKUNTA

Aika 12.3.2014 klo 12.00 – 14.30
Paikka Sampo Oyj, Fabianinkatu 27

12.00 – 12.30

Kokouksen avaus

Puheenjohtaja Harri Pynnä avasi kokouksen ja siirsi puheenjohtajuuden Peter Johanssonille, joka tulee toimimaan jatkossa LYNK:n puheenjohtajana. Harri Pynnä on siirtynyt Fortumilla uusiin tehtäviin ja tulee vetäytymään LYNK:n toiminnasta.

Todettiin, että Raimo Lind on jäänyt eläkkeelle Wärtsilästä ja on sitä myöten luopunut LYNK:n jäsenyydestään. Todettiin, että uudeksi varapuheenjohtajaksi on valittu Sirpa Poitsalo.

Toivotettiin tervetulleeksi uutena jäsenenä talous- ja rahoitusjohtaja Eeva Sipilä Cargotec Oyj:stä.

12.30 – 13.15

Ajankohtaiskatsaus (liite 1)

Sihteeri Antti Turunen esitteli lyhyesti:

1. Tilanpäivitys EU-lainsäädäntöhankeista

- Osakkeenomistajien oikeudet direktiivin tulevat muutokset
- Komission comply or explain –suositus
- Muutokset tilintarkastusdirektiiviin
- Muutokset tilinpäätösdirektiiviin (ns. non-financial statement ja diversity statement)

Todettiin että näihin lainsäädäntömuutoksiin syytä palata yksityiskohtaisemmin, kun muutoksista ja niiden kansallisesta implementoinnista on tarkempaa tietoa.

2. Corporate Governance –selvitykset – hallinnollisen taakan keventäminen

Keskusteltiin pörssin listautumisseminaarissa esitetyistä ajatuksista koskien mallipohjia palkka- ja palkkioselvitykseen ja selvitykseen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

3. Hallituksen tasa-arvo-ohjelma ja TASURI-hanke

Todettiin, että yhtiöiden tulevan kevään hallituskokonpanot tulevat olemaan pohjana tasa-arvo-ohjelman mukaisessa arvioissa, joka on tarkoitus laatia ensi kesänä ja mikä määrittelee jatkon mahdolliset lainsäädäntötoimet.

4. Yritysbondien malliehdot -hanke

Todettiin, että EK:n kanssa yhteistyössä toteutettu hanke on saanut kiitettävästi huomiota markkinoilla ja tiedotusvälineissä ja aiheesta järjestetty seminaari oli menestys. First North Bond –markkina on avattu pörssissä ja Kauppalehti julkaisee viikoittain yritysbondilistaa.

Puheenjohtaja Peter Johansson esitteli ensimmäisen uusia malliehtoja hyödyntäneen liikkeeseenlaskun (Metsä Board, ks. liite 2).

Todettiin, että itse hanke on toistaiseksi päätynyt, mutta LYNK jatkaa markkinoiden kehityksen seuraamista.

5. Target2Securities – muutokset osingonmaksuprosessiin

Euroclear Finland on lähestynyt LYNK:aa koskien Target2Securities –hanketta ja sen myötä uudistettavaa tuotonmaksuprosessia. Muutokset koskevat erityisesti osingonmaksua ja siihen kohdistuvaa lähdeveronpidätystä.

Euroclear Finland on keskustellut muutoksista mm. EK:n ja FK:n sekä yksittäisten liikkeeseenlaskija-asiakkaidensa kanssa. Muutokset tulisivat näillä näkymin koskemaan v. 2016 osingonmaksuja. Euroclear Finland on toivonut kannanottoja tuleviin prosesseihin tämän kevään aikana.

Päätettiin, että kutsutaan Euroclear Finland seuraavaan kokoukseen esittelemään muutoksia ja toteutusvaihtoehtoja mahdollisten kannanottojen muodostamiseksi.

13.15 – 14.00

Osakkeenomistajan kyselyoikeus

Markkinatapalautakunnan puheenjohtajana toimiva **professori Seppo Villa** esitteli osakkeenomistajien kyselyoikeutta koskevia johtopäätöksiä Sakari Helmisen artikkelin perusteella (Defensor Legis 4/2013).

Professori Villa laajensi näkökulmaa yhtiökokouksessa käytettävästä kyselyoikeudesta yhtiön johdon ja osakkaiden väliseen kommunikaatioon yleensä. Esille nousivat yhtiöiden jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta koskevat normit, sisäpiirisääntely ja osakkaiden yhdenvertaista kohtelua koskeva osakeyhtiölain periaate ja näiden tulkinta eri tilanteissa.

Keskusteltiin yhtiöiden kokemuksista yhtiökokouksissa ja erilaisissa tiedottamistilanteissa.

Professori Villa totesi, että markkinatapalautakunta voi tehtäviensä puitteissa antaa aihealueesta kannanottoja tai lausuntoja. Ottaen huomioon yhtiöiden omistusrakenteiden erot ja mahdollisten tilanteiden moninaisuus, hyödyllinen lähestymistapa voisi tällöin olla sellainen, jossa luotaisiin yhtiöiden johdon avuksi tulkintaa koskevaa yhteistä ohjeistusta, sen sijaan että pyrittäisiin luomaan yleiset toimintaohjeet eri tilanteisiin. LYNK kannatti esitettyä lähestymistapaa.

14.00 – 14.15

Uusi ostotarjouskoodi (liite 3)

Sihteeri Antti Turunen esitteli lyhyesti ostotarjouskoodin muutokset.

14.15 – 14.30

Muut asiat

Sovittiin että sihteeri lähettää LYNK jäsenille kyselyn koskien vuoden 2014 kokousten päivämääriä. Kyselyn perusteella sovitaan alustavat kokouspäivät koko vuodelle.