

2015

FÖRVALTNING

(CORPORATE

GOVERNANCE)

UTREDNING OM STOCKMANNKONCERNENS FÖRVALTNINGS- OCH STYRNINGSYSTEM

I sitt beslutsfattande och i sin förvaltning iakttar Stockmann den finska aktiebolagslagen, Värdepappersmarknadsföreningen rf:s Finsk kod för bolagsstyrning, bestämmelserna i sin bolagsordning, NASDAQ Helsinkis insiderinstruktioner och annan tillämplig lagstiftning och andra tillämpliga bestämmelser. Koden för bolagsstyrning återfinns på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats cgfinland.fi. Stockmann följer i sin helhet koden för bolagsstyrning från år 2010 samt för rapporteringens del även rekommendationerna i den nya koden för bolagsstyrning från år 2015.

Stockmann Oyj Abp:s utredning om förvaltnings- och styrningssystemet för räkenskapsperioden 2015 har upprättats enligt Finsk kod för bolagsstyrning. Rapporten och aktuella uppgifter om bolagets förvaltning återfinns även på bolagets webbplats stockmanngroup.com under Administration. Rapporten omfattar de organ inom moderbolaget Stockmann Oyj Abp som ansvarar för koncernens förvaltning och verksamhet. Dessa är bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören. Rapporten omfattar även bland annat valet av styrelse och styrelsens arbete, uppgifterna och ansvarsområden hos styrelsens kommittéer, aktieägarnas nomineringsutskott samt Stockmanns ledningsstruktur. Utöver detta publicerar Stockmann i enlighet med koden en redogörelse om löner och belöningar.

BOLAGSSTÄMMAN

Stockmann Oyj Abp:s högsta beslutande organ är bolagsstämman. Den ordinarie bolagsstämman beslutar årligen om bland annat godkännandet av bolagets bokslut, disposition av den vinst som den fastställda balansräkningen visar, val av styrelsemedlemmar och deras arvoden samt beviljande av ansvarsfrihet till verkställande direktören och styrelsemedlemmarna.

Ordinarie bolagsstämma hålls årligen före utgången av juni månad. År 2015 hölls den ordinarie bolagsstämman 19.3.2015 i Helsingfors. Av de åtta medlemmar som invaldes i styrelsen, var sju samt bolagets revisorer närvarande på bolagsstämman. Sammanlagt 665 aktieägare deltog personligen eller via ombud vid bolagsstämman. Dessa representerade 61,86 procent av bolagets registrerade aktiekapital och 75,86 procent av röstantalet.

Stockmann har två aktieserier, varav varje A-aktie berättigar till att rösta på bolagsstämman med tio röster och varje B-aktie med en röst. Kallelsen till bolagsstämma, dokumenten för bolagsstämman, styrelsens förslag för bolagsstämman, aktieägarnas nomineringsutskotts förslag till styrelsemedlemmar samt övriga förslag för bolagsstämman är tillgängliga för aktieägarna minst

tre veckor före stämman på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats stockmanngroup.com.

STYRELSEN

Enligt bolagsordningen består bolagets styrelse av minst fem och högst nio medlemmar. Styrelsemedlemmarna väljs för en mandatperiod på ett år som inleds vid den bolagsstämma där de har valts och upphör vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Bolagsordningen innehåller inga begränsningar beträffande val av styrelsemedlemmar.

Styrelsen väljer en ordförande och en vice ordförande bland medlemmarna.

Vid utgången av år 2015 bestod styrelsen av åtta medlemmar som den ordinarie bolagsstämman år 2015 hade valt. I styrelsen fortsatte Kaj-Gustaf Bergh, Kari Niemistö, Per Sjödel, Charlotta Tallqvist-Cederberg, Carola Teir-Lehtinen och Dag Wallgren. Till nya medlemmar valdes MBA, civilekonom Torborg Chetkovich och ekonomie magister Jukka Hienonen. Kaj-Gustaf Bergh valdes till ordförande vid styrelsens konstituerande möte. Styrelsemedlemmarna är inte i anställnings- eller befattningsförhållande till bolaget.

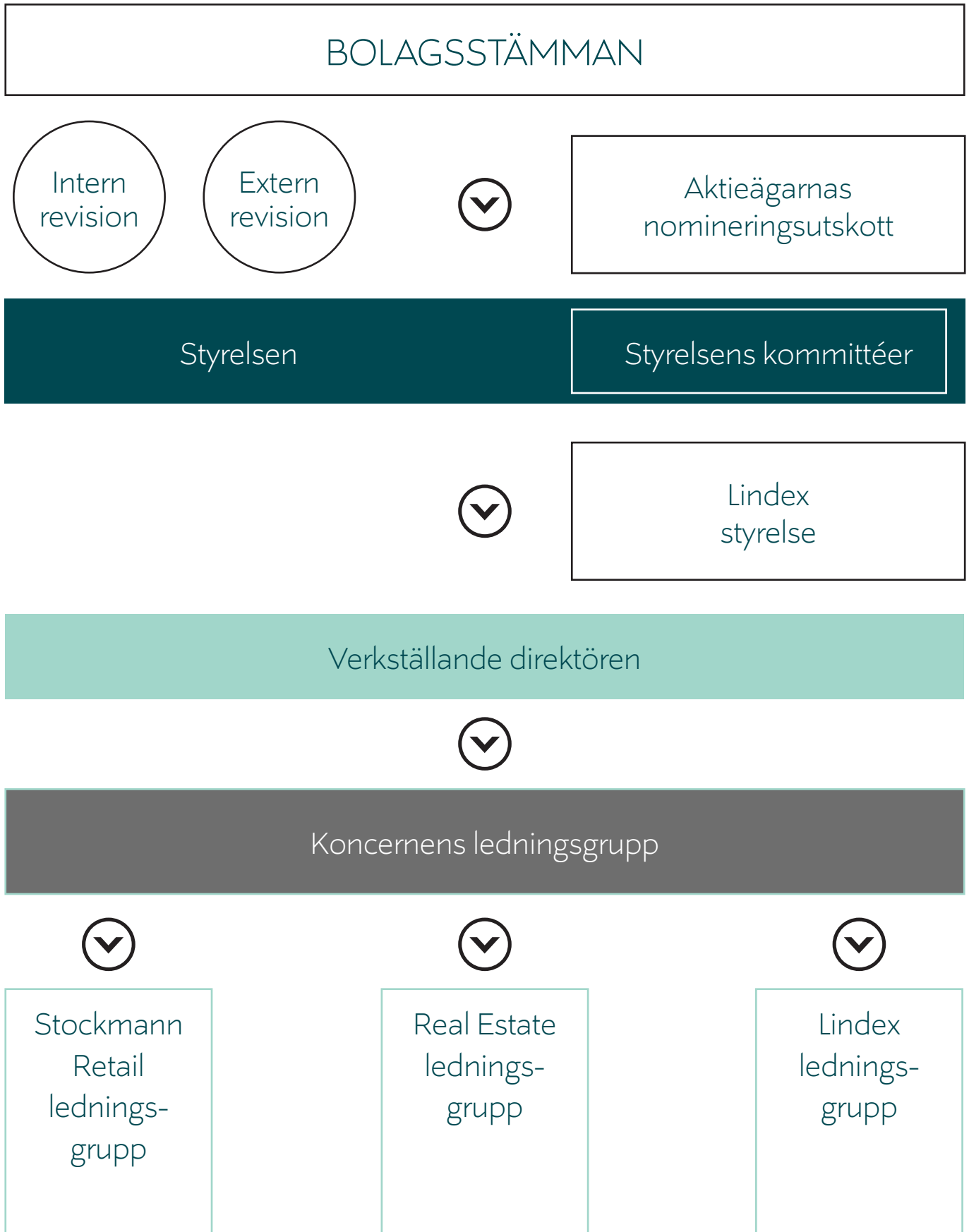
I bolagets styrelse ingår även två representanter för personalen. Dessa är inte ordinarie styrelsemedlemmar, men har närvaro- och yttranderätt på styrelsemötena. Vid utgången av år 2015 var Ari Kerman och Rita Löwenhild personalrepresentanter i bolagets styrelse.

Styrelsemedlemmarna ska ha den kompetens som uppdraget förutsätter och möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för att sköta styrelseuppdraget. Vid valet av styrelsemedlemmar eftersträvas beaktande av mångfald på så sätt att personerna representerar olika yrkeskårer och utbildningsområden, internationell bakgrund, ålder och kön. Dessutom ska majoriteten av styrelsemedlemmarna vara oberoende av bolaget och minst två av dessa medlemmar ska dessutom vara oberoende av betydande aktieägare i bolaget. Styrelsen anses vara beslutför då mer än hälften av dess medlemmar är närvarande. Beslut fattas med majoritetsbeslut. Vid lika röstetal gäller den mening som ordföranden omfattat.

Styrelsens uppgifter

Uppgifterna för styrelsen och dess kommittéer fastställs enligt bolagsordningen, aktiebolagslagen och övrig tillämplig lagstiftning. Styrelsen ska även sörja för bolagets förvaltning och ett

STOCKMANNS FÖRVALTNINGSMODELL



behörigt ordnande av dess verksamhet samt ansvara för att övervakningen av bolagets bokföring och räkenskaper sker på ett behörigt sätt.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för sig själv. Arbetsordningen är framlagd på bolagets webbplats stockmanngroup.com. I arbetsordningen anges principerna för styrelsens sammansättning och valmetoden för styrelsen, styrelsens uppgifter, beslutsförfarande och mötespraxis samt principerna för styrelsens utvärdering.

Styrelsen har till uppgift att främja bolagets och alla aktieägares intressen. I syfte att genomföra sitt uppdrag sköter styrelsen bl.a. följande:

- styr och övervakar bolagets ledning
- utnämner och avskedar bolagets verkställande direktör
- godkänner verkställande direktörens avtal och övriga förmåner
- godkänner lönesättningen och de övriga förmånerna för medlemmarna i koncernens ledningsgrupp
- säkerställer planeringen av väljandet av verkställande direktörens och ledningsgruppens efterträdare
- godkänner principerna för bolagets riskhantering
- utvärderar och fastställer bolagets strategiska och ekonomiska mål på lång sikt
- godkänner planerna för affärsverksamhet och strategi och utvärderar genomförandet av planerna
- godkänner den årliga budgeten
- fattar beslut om betydande enskilda investeringar samt företags- och fastighetsaffärer
- fastställer bolagets dividendutdelningspolitik och lägger fram ett förslag till bolagsstämman om den dividend som ska utbetalas
- sammankallar bolagsstämman

År 2015 var de viktigaste ämnesområdena i styrelsens arbete bearbetningen av koncernens nya strategi samt uppföljningen av strategins implementering.

Enligt arbetsordningen genomför styrelsen årligen en utvärdering av sina arbetsmetoder i enlighet med rekommendation 7 i Finsk kod för bolagsstyrning. Utvärderingens resultat används för att utveckla styrelsearbetet.

Styrelsemöten

Styrelsen sammanträder enligt en fastställd tidtabell samt vid behov. Mötestidtabellen baseras på tidsplanen för bolagets ekonomiska rapportering och dessutom sammanträder styrelsen bl.a. för ett strategimöte.

Från bolagets operativa ledning deltar regelbundet verkställande direktören, ekonomidirektören och direktören för juridiska ärenden, som även verkar som sekreterare, i mötena. Koncer-

nens övriga medlemmar i ledningsgruppen deltar enligt behov i mötena. I styrelsemötena deltar dessutom två representanter för personalen som inte är styrelsemedlemmar. Den ena av representanterna för personalen väljs av arbetstagarrepresentanterna för Stockmanns koncernnämnd och den andra av föreningen som representerar Stockmanns högre tjänstemän. År 2015 sammanträdde styrelsen 13 gånger och deltagandeprocenten uppgick till 100.

STYRELSENS KOMMITTÉER

Stockmanns styrelse har grundat en belöningskommitté och en revisionskommitté vid sitt möte den 19 mars 2015.

Styrelsen valde Kaj-Gustaf Bergh till ordförande för belöningskommittén och till övriga medlemmar valdes Kari Niemistö, Charlotta Tallqvist-Cederberg och Dag Wallgren.

Styrelsen valde Dag Wallgren till ordförande för revisionskommittén och till övriga medlemmar valdes Carola Teir-Lehtinen och Jukka Hienonen.

Kommittéerna assisterar styrelsen genom att förbereda ärenden som tillhör styrelsen. Således är kommittéerna inte autonoma beslutsfattande organ, trots att de innehar flera övervaknings- och granskningsansvar. Kommittéerna rapporterar till styrelsen om behandlade frågor och ger styrelsen ändamålsenliga beslutsfattningsförslag. Kommittéernas arbetsordningar finns tillgängliga på bolagets webbplats stockmanngroup.

År 2015 sammanträdde belöningskommittén 2 gånger och deltagandeprocenten var 100. Revisionskommittén sammanträdde 6 gånger och deltagandeprocenten var 100.

AKTIEÄGARNAS NOMINERINGSUTSKOTT

Den egentliga bolagsstämman 2015 beslöt i enlighet med styrelsens förslag att tillsätta en aktieägarnas nomineringsutskott med uppgift att förbereda förslag angående styrelsens sammansättning och arvoden till följande ordinarie bolagsstämma.

Till aktieägarnas nomineringsutskott utses av de fyra största aktieägarna i bolaget utsedda representanter. Dessutom kommer styrelseordföranden att fungera som expertmedlem. De fyra aktieägare, vilkas andelar av bolagets sammanlagda röstetal är störst enligt anteckningarna i bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Ab per den första arbetsdagen i september före därpå följande ordinarie bolagsstämma, har rätt att utse varsin representant. Styrelseordförande fungerar som sammankallare av aktieägarnas nomineringsutskott och utskottet väljer inom sig en ordförande. Medlemmarna i aktieägarnas

nomineringsutskott får inte ersättning för sitt medlemskap i utskottet.

Aktieägarna har utnämnt följande medlemmar till nomineringsutskottet:

- Magnus Bargum, skattmästare, Svenska litteratursällskapet i Finland (nomineringsutskottets ordförande)
- Kaj-Gustaf Bergh, verkställande direktör, Föreningen Konstsamfundet r.f.
- Ole Johansson, styrelseordförande, Hartwall Capital Oy Ab, för HTT STC Holding Oy Ab
- Kari Niemistö, verkställande direktör, Selective Investor Oy Ab

Aktieägarnas nomineringsutskott lämnade i januari 2016 sitt förslag för den ordinarie bolagsstämman som ska hållas 15.3.2016. Nomineringsutskottet föreslår att styrelsens nuvarande medlemmar Kaj-Gustaf Bergh, Torborg Chetkovich, Jukka Hienonen, Per Sjödel och Dag Wallgren återväljs för en verksamhetsperiod som fortgår fram till slutet av följande egentliga bolagsstämma. Nomineringsutskottet föreslår vidare att Susanne Najafi, Leena Niemistö och Michael Rosenlew väljs till nya styrelsemedlemmar för samma verksamhetsperiod. Dessutom föreslår nomineringsutskottet att följande styrelsearvodena bibehålls oförändrade.

År 2015 sammanträdde aktieägarnas nomineringsutskott 2 gånger och deltagandeprocenten var 100.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Ekonomie kandidat Per Thelin har verkat som bolagets verkställande direktör från och med 10.11.2014.

Styrelsen utnämner bolagets verkställande direktör och fattar beslut om villkoren för dennes anställning, som fastställs i det skriftliga VD-avtalet. Information om verkställande direktörens belöning och anställningsvillkor finns i redogörelsen om löner och belöningar.

Verkställande direktören ansvarar för bolagets administration och operativa ledning i enlighet med styrelsens anvisningar och bestämmelser samt för utvecklingen av de allmänna strategiska planer och affärsplaner som presenteras för styrelsen.

ÖVRIG LEDNING

Styrelsen utnämner medlemmarna i koncernens ledningsgrupp. Under ledning av verkställande direktören svarar koncernens ledningsgrupp för styrningen av affärsverksamheten samt för sammanställningen av de strategiska och ekonomiska planerna. Ledningsgruppens viktigaste uppgifter är beredning och genomförande av koncernstrategin och affärsenheternas strategier,

ekonomiska prognoser, resultatutveckling och investeringar. Koncernens affärsenheter har sina egna ledningsgrupper som bistår enheternas direktörer.

Koncernens ledningsgrupp har nio medlemmar. Ledningsgruppen utgörs den 31 december 2015 av verkställande direktör Per Thelin, ekonomidirektör Lauri Veijalainen, Stockmann Retail-enhetens direktör Jouko Pitkänen, Real Estate-enhetens direktör Björn Teir, Lindex verkställande direktör Ingvar Larsson, kommunikationsdirektör Nora Malin, IT-direktör Petteri Naulapää, utvecklingsdirektör Tove Westermarck samt direktören för juridiska ärenden Jukka Naulapää, som även verkar som ledningsgruppens sekreterare. Ledningsgruppens medlemmar rapporterar till verkställande direktören.

INTERN KONTROLL OCH INTERN REVISION

Syftet med den interna kontrollen som styrelsen svarar för är att bland annat säkerställa en effektiv och framgångsrik verksamhet, tillförlitlig information och att regler och instruktioner efterföljs. Den interna kontrollen är en del av den dagliga ledningen och bolagets administration.

En väsentlig del av den interna kontrollen utgörs av den interna revisionen som verkar som en separat enhet under verkställande direktören och rapporterar sina observationer till styrelsen. Den interna revisionen stödjer koncernledningen vid styrningen av verksamheten genom att undersöka och uppskatta affärsverksamhetens, riskhanterings och den interna kontrollens effektivitet samt genom att producera information till ledningen och ge rekommendationer för att effektivisera verksamheten. Den interna revisionen granskar även verksamhetens och den ekonomiska rapporteringens processer. Stockmanns styrelse har fastställt verksamhetsdirektiv för den interna revisionen. Den interna revisionens verksamhet styrs av riskutvärdering och fokusområden i affärsverksamheten och dess utveckling.

RISKHANTERING

Syftet med riskhanteringen är att trygga koncernens resultatutveckling och säkerställa ostörd affärsverksamhet genom att genomföra riskhanteringen kostnadseffektivt och systematiskt i affärsenheterna. Styrelsen har fastställts bolagets riskhanteringsprinciper som gäller alla affärsenheter och affärsområden i Stockmannkoncernen.

Stockmanns styrelse och koncernens ledningsgrupp utvärderar regelbundet i samband med strategiprocessen de strategiska och operativa risker som förknippas med affärsverksamheten samt riskhanteringsåtgärdernas tillräcklighet. Riskhanteringen stöds av interna kontrollsystem och instruktioner. Riskhanterings-

instruktioner har utarbetats för bland annat följande delområden: IT och datasäkerhet, finansieringsfunktionen, miljöfrågor, missbruk, säkerhetsfrågor och försäkringar.

Stockmanns affärsverksamhet är utsatt för olika risker som kan ha negativa konsekvenser för bolagets verksamhet. Affärsenheternas ledningsgrupper ansvarar för strategisk och ekonomisk planering i sina enheter; att identifiera och analysera affärsrisker och utvärdera riskhanteringsåtgärder är en del av utarbetandet av strategin. Affärsrisker analyseras även utanför strategiprocessen, särskilt i samband med betydande projekt och investeringar, och dessa rapporteras vid behov till bolagets styrelse.

I koncernen verkar en styrgrupp för riskhantering, vars uppgift är att stöda affärsverksamheten vid identifieringen och hanteringen av sådana risker som kan äventyra, riskera eller förhindra uppnåendet av målen i enlighet med Stockmanns strategi. Styrgruppen, som består av direktören för bolagets interna revision, direktören för juridiska ärenden och chefen för koncernredovisningen, rapporterar sina iakttagelser och rekommendationer till koncernens ledningsgrupp.

Riskfaktorer

Till affärsrisker räknas alla sådana faktorer som kan hota koncernen eller delar av den att uppnå de uppställda strategiska målen. Stockmanns affärsrisker klassificeras i tre riskområden:

- Risker i anslutning till verksamhetsomgivningen, med vilka avses bolagets externa risker som, om de förverkligas, avsevärt kan påverka bolagets verksamhetsmöjligheter och lönsamhet. Dessa riskfaktorer utgörs av bl.a. väsentliga och oförutsedda förändringar i marknadsutvecklingen, försämrade köpkraft och landrisker.
- Operativa och skaderisker, med vilka avses interna risker som hänför sig till bolagets verksamhet som, om de förverkligas, bl.a. kan leda till avbrott eller ineffektivitet i affärsverksamheten samt olönsamhet. Dessa riskfaktorer utgörs av bl.a. risker förknippade med personalen, missbruk, ITC och data-skydd samt information som utgör grunden för beslutsfattande.
- Finansiella risker som, om de förverkligas, har en försämrande effekt på koncernens resultat, balansräkning och likviditet. Finansiella risker, inklusive risker gällande valutakurs- och räntefluktuationer, hanteras i enlighet med den riskpolicy som har fastställts av styrelsen.

Osäkerhetsfaktorer som är förknippade med den allmänna ekonomiska situationen och särskilt konsumenternas köpbe- teende bedöms i nuläget vara primära risker som påverkar Stockmanns verksamhet. En noggrannare redogörelse för risker och osäkerhetsfaktorer ges i styrelsens verksamhetsberättelse som är inkluderad i bokslutet.

Huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anknytning till den ekonomiska rapporteringsprocessen

Bolagets styrelse samt dess revisionskommitté ansvarar för genomförandet av den interna kontrollen i fråga om den ekonomiska rapporteringen. Koncernens ekonomidirektör och ekonomiavdelning ansvarar för genomförandet av den ekonomiska rapporteringen. I Stockmanns ekonomiska rapportering följs direktiven på koncernnivå. Rapporteringen bygger på den information som produceras genom de kommersiella och administrativa processerna och av systemen inom ekonomiförvaltningen. Koncernens ekonomiavdelning fastställer kontrollåtgärderna för den ekonomiska rapporteringsprocessen. Till kontrollåtgärderna hör bl.a. olika processbeskrivningar, avstämningar och analyser, med hjälp av vilka man säkerställer att rapporteringen och den information som används i denna är korrekt.

Resultaten av den ekonomiska rapporteringen följs upp, och avvikelser i förhållande till prognoserna och föregående år analyseras regelbundet. Med hjälp av analyserna strävar man efter att hitta eventuella fel i rapporteringen och producera korrekt information om bolagets ekonomi.

Affärsenheterna och koncernens ekonomiavdelning ansvarar för effektiviteten i övervakningen av det egna ansvarsområdet. Koncernens ekonomiavdelning ansvarar för utvärderingen av rapporteringsprocesserna. Riskerna i anknytning till den ekonomiska rapporteringen bedöms, och åtgärderna för att hantera dessa fastställs som en del av riskhanteringsprocessen.

INRE KRETS

Stockmann tillämpar insiderregler från år 2015, vilka är beredda av Helsingforsbörsen, Centralhandelskammaren samt Finlands Näringsliv. Till Stockmann Oyj Abp:s deklarationsskyldiga insiders hör i enlighet med 5 kap. 3 § lagen om värdepappersmarknaden (297/2005) medlemmarna av styrelsen, verkställande direktören, revisorerna samt personer, som regelbundet erhåller insiderinformation och som har rätt att fatta beslut gällande bolagets kommande utveckling och organisering av affärsverksamheten.

Förutom det offentliga insiderregistret med deklarationsskyldiga insiders, upprätthåller Stockmann även ett bolagsinternt insiderregister, som innefattar samtliga personer i bolagets tjänst, som p.g.a. sin ställning eller sina arbetsuppgifter regelbundet erhåller insiderinformation.

Stockmanns styrelse har fattat beslut om att gränsen för insiders handel med bolagets aktier fr.o.m första kvartalet år 2016 är 30 dagar innan publicering av kvartalsrapport eller bokslut. Stockmann följer även en 30 dagars tyst period före publiceringen av en delårsrapport eller en bokslutskommuniké.

REVISION

Revisorer som utses av bolagsstämman granskar bolagets bokföring, bokslut och administration. Bolaget ska ha minst en och högst tre revisorer med minst en och högst tre suppleanter. Revisoremas mandatperiod inleds vid den bolagsstämma där de har utsetts och upphör vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Vid den ordinarie bolagsstämman år 2015 valdes revisionssamfundet KPMG:s revisorer Henrik Holmbom, CGR, och Marcus Tötterman, CGR som bolagets revisorer. Revisionssamfundet KPMG valdes som revisorssuppleant.

Styrelsen föreslår att Henrik Holmbom, CGR och Marcus Tötterman, CGR återväljs till bolagets revisorer och att revisionssamfundet KPMG Oy Ab väljs till revisorssuppleant.

För närvarande verkar revisionssamfundet KPMG som Stockmannkoncernens revisor i alla verksamhetsländer och dotterbolag förutom i Storbritannien. Arvoden i anslutning till revision uppgick år 2015 till 0,5 miljoner euro samt arvoden för skatterådgivning och övriga arvoden till 0,8 miljoner euro.

Denna utredning om förvaltnings- och styrningssystemet har givits som en separat berättelse i samband med styrelsens verksamhetsberättelse och bokslutet 2015.

Godkänd av Stockmann Oyj Abp:s styrelse 17.2.2016

STYRELSEN



KAJ-GUSTAF BERGH

f. 1948
Finsk medborgare
JK, diplomekonom

Styrelseordförande 2014–,
medlem 2007–2013

Ordförande för
belöningskommittén;
Medlem av aktieägarnas
nomineringsutskott

Oberoende av bolaget

Viktigaste arbetsuppgifter

Föreningen Konstsamfundet
rf., verkställande direktör
2006–
Skandinaviska Enskilda
Banken,
ledningsgruppsmedlem
2000–2001
SEB Asset Management,
direktör 1998–2000

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Ramirent Oyj, styrelsemedlem
2004–
Sponda Oyj,
styrelseordförande 2013–
Wärtsilä Oyj Abp,
styrelsemedlem 2008–
Veritas Pensionsförsäkring,
styrelsemedlem 2007–
Åbo Akademi,
styrelseordförande 2015–

Aktier

Aktieserier A: 1 077
Aktieserier B: 17 293



KARI NIEMISTÖ

f. 1962
Finsk medborgare
EM

Styrelsens vice ordförande
2012–, medlem 1998–

Medlem av
belöningskommittén;
Medlem av aktieägarnas
nomineringsutskott

Oberoende av bolaget och
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Oy Selective Investor Ab,
verkställande direktör,
styrelsemedlem 1993–
Suomen Suunto Yhtymä Oy,
administrativ direktör,
styrelsemedlem 1992–1993

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Bildkonststiftelse Ars Fennica,
styrelseordförande 2004–
Raisio Oyj,
förvaltningsrådsmedlem
2008–

Aktier

Aktieserier A: 3 168 650
Aktieserier B: 1 035 029



TORBORG CHETKOVICH

f. 1967
Svensk medborgare
MBA, civilekonom

Styrelsemedlem 2015–

Oberoende av bolaget och
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Swedavia AB, verkställande
direktör 2010–2015
MTR Nordic Region,
verkställande direktör
2008–2010
Veolia Transport Sweden AB,
vice verkställande direktör
2006–2008, direktör för
Stockholm-enheten
2003–2006

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Airports Council International
Europe, styrelsemedlem
2010–2015
Almega (tjänsteföretagens
arbetsgivarorganisation),
styrelsemedlem 2010–

Aktier

Aktieserier B: 3 710



JUKKA HIENONEN

f. 1961
Finsk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2015–

Medlem av
revisionskommittén

Oberoende av bolaget och av
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

SRV Yhtiöt Oyj, verkställande
direktör 2010–2014
Finnair Abp, verkställande
direktör 2006–2010
Stockmann Oyj Abp, vice
verkställande direktör
2003–2005

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Centralhandelskammaren,
styrelsemedlem 2013–
Paroc Group Oy,
styrelseordförande 2015–
Sato Oyj, styrelsens vice
ordförande 2015–

Aktier

Aktieserier B: 6 881



PER SJÖDELL

f. 1972
Svensk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2012–

Oberoende av bolaget och
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Red City PR, grundare och
delägare 2015–
Fiskars Sverige AB,
verkställande direktör
2012–2015
Pocket Shop AB, verkställande
direktör 2010–2012
H&M AB, global
marknadsdirektör 2008–2010

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Lyko Group AB,
styrelseordförande 2016–
Identity Works AB,
styrelseordförande 2014–
Lindex AB, styrelseordförande
2014–

Aktier

Aktieserier B: 7 831

STYRELSEN



CHARLOTTA TALLQVIST- CEDERBERG

f. 1962
Finsk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2010–

Medlem av
belöningskommittén

Oberoende av bolaget

Viktigaste arbetsuppgifter

CTC Consulting & Invest Oy Ab, verkställande direktör och partner 2008–
Nordiska Investeringsbanken, chefuppgifter, finansiering 2007–2008, chefuppgifter, utlåning 2006–2007, regionchef 2002–2006

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Handelsbanken Fondbolag Ab, styrelsemedlem 2012–
Hartwall Capital Oy Ab, styrelsemedlem 2014–

Aktier

Aktieserier B: 13 371



CAROLA TEIR-LEHTINEN

f. 1952
Finsk medborgare
FM

Styrelsemedlem 2004–

Medlem av
revisionskommittén

Oberoende av bolaget och
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Fortum Abp, miljödirektör 1998–2000,
kommunikationsdirektör 2000–2007, direktör för hållbar utveckling 2007–2010
Neste Abp, miljödirektör 1992–1998

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Barn- och ungdomsstiftelsen i Finland, delegationsmedlem 2004–
Sweco AB (publ), styrelsemedlem 2011–
Stiftelsen Arcada -säätio, styrelsens vice ordförande 2011–
WWF Suomi, förvaltningsrådsmedlem 2011–
Universitetets Apotek, styrelsemedlem 2013–

Aktier

Aktieserier B: 16 084



DAG WALLGREN

f. 1961
Finsk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2011–

Ordförande för
revisionskommittén

Medlem av belöningsutskottet
Oberoende av bolaget

Viktigaste arbetsuppgifter

Svenska litteratursällskapet i Finland r.f., finansdirektör 1997–2008, verkställande direktör 2008–
Ab Kelonia Oy, verkställande direktör 2000–2008

Väsentligaste

förtroendeuppdrag

Ab Kelonia Oy, styrelsemedlem 2009–
Schildts & Söderströms Ab, styrelsemedlem 2009–
Pensionsförsäkringsbolaget Veritas, förvaltningsrådsmedlem 2012–
Aktia Bank Abp, styrelseordförande 2010–

Aktier

Aktieserier B: 7 506



Personalrepresentanter i styrelsen

Personalrepresentanterna har rätt att närvara och yttra sig vid styrelsens möten. De är inte medlemmar av styrelsen.

RITA LÖWENHILD

f. 1952
Finsk medborgare

Huvudförtroendeman,
Stockmann

Personalrepresentant, vald av
Stockmanns koncernnämnd.



ARI KERMAN

f. 1969
Finsk medborgare

Systemexpert, koncernens
gemensamma funktioner

Personalrepresentant, vald av
de högre tjänstemännen i
Stockmann

Styrelsemedlemmarnas personuppgifter 31.12.2015. Uppdaterade uppgifter om styrelsemedlemmarna finns på Stockmanns webbplats stockmanngroup.com.

KONCERNENS LEDNINGSGRUPP



PER THELIN

f. 1958
svensk medborgare
Civilekonom
Verkställande direktör 2014–

Till Stockmann år 2014

Viktigaste arbetsfarenhet

Actus, rådgivare 2010–; Inflight Service Europe AB, verkställande direktör 2010–2011; Venue Retail Group AB, verkställande direktör 2006–2009; MT Owner AB, verkställande direktör, styrelsemedlem 2005–2006; Biltema Sweden AB, verkställande direktör 2003–2004; Gratot/FMAB (Ecta Resurs AB), verkställande direktör 2000–2003; Wilkenson Handskemaker'n AB, verkställande direktör 1998–2000; KDAB/B.A. PRIX, chef för affärsområde 1994–1998;



INGVAR LARSSON

f. 1972
svensk medborgare
EM
Lindex verkställande direktör 2014–

Till Stockmann år 2010

Viktigaste arbetsfarenhet

Lindex, design- och inköpsdirektör 2013–2014, landchef (Sverige) 2010–2013; H&M, landchef (Grekland) 2007–2010, regionchef (Tjeckien, Slovakien, Ungern) 2006–2007

Väsentligaste förtroendeuppdrag
Svensk Handel Stil, styrelsemedlem 2012–

Optioner
2010B: 6 600
2010C: 6 600



NORA MALIN

f. 1975
finsk medborgare
Pol.mag.
Kommunikationsdirektör 2013–

Till Stockmann år 2010

Viktigaste arbetsfarenhet

Stockmann Oyj Abp, kommunikationschef 2010–2013; Fiskars Oyj Abp, kommunikationschef 2008–2010; Iittala Group Oy Ab, kommunikationschef, finansiell information 2006–2008; Basware Abp, kommunikationschef 2003–2006; Smartner Information Systems Oy, PR-chef 2000–2003

Väsentligaste förtroendeuppdrag
Finska Handel, ordförande för kommunikationskommittén 2013–2015

Optioner
2010B: 4 000
2010C: 4 000



JUKKA NAULAPÄÄ

f. 1966
finsk medborgare
JK
Direktör för juridiska ärenden 2006–

Till Stockmann år 1998

Viktigaste arbetsfarenhet

Stockmann, ledningsgruppens och styrelsens sekreterare 2001–, bolagets jurist 1998–2006; Advokatbyrå Hepo-Oja & Lunnas Ab, advokat 1991–1998

Optioner
2010B: 8 000
2010C: 12 000



PETTERI NAULAPÄÄ

f. 1968
finsk medborgare
DI
IT-direktör 2015–

Till Stockmann år 2015

Viktigaste arbetsfarenhet

Vaisala Oyj, IT-direktör 2010–2015; Digia Oyj, direktör (Dynamics AX solutions) 2006–2010; Oracle Finland Oy, försäljningschef 2000–2006, försäljningskonsult 1998–2000

KONCERNENS LEDNINGSGRUPP



JOUKO PITKÄNEN

f. 1971
finsk medborgare
eMBA
Direktör, Stockmann Retail
2014–

Till Stockmann år 1998

Viktigaste arbetserfarenhet
Stockmann Oyj Abp, direktör för varuhusen i Ryssland och Baltikum 2013–2014, utvecklingschef för försäljningen, varuhusgruppen 2011–2013, direktör, varuhuset i Åbo 2008–2011, direktör för varuhusen i Ryssland 2008, kommersiell direktör för S:t Petersburg 2006–2007, försäljningsdirektör för varuhusen i Moskva 2006, direktör, Mega-varuhuset, Moskva 2004–2005, försäljningschef, varuhuset i Helsingfors centrum 2001–2003

Aktier

Aktieserier B: 80

Optioner

2010C: 4 000



BJÖRN TEIR

f. 1969
finsk medborgare
Pol.mag.
Direktör, Real Estate 2014–

Till Stockmann år 2014

Viktigaste arbetserfarenhet
Ab Mercator Oy, verkställande direktör 2008–2014; Ab Forum Capita Oy, verkställande direktör 2007–2014; Bostads Ab Majstrandsgården i Helsingfors, verkställande direktör 2004–2007; Fastighets Ab Arcada Nova, verkställande direktör 2002–2007; Fastighets Ab Majstranden, verkställande direktör 2003–2007; Samfundet Folkhälsan i svenska Finland rf, planeringschef 2001–2006

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Helsingforsregionens handelskammare, styrelsemedlem and ordförande för kommittén för handels- och servicebranschen 2013–

Aktier

Aktieserier B: 28



LAURI VEIJALAINEN

f. 1968
finsk medborgare
NaK, MBA
Ekonomidirektör 2015–

Till Stockmann år 2010

Viktigaste arbetserfarenhet
Stockmann Oyj Abp, Biträdande direktör, Real Estate 2014–2015, utvecklingsdirektör för koncernens utlandsverksamhet 2010–2015; IKEA, Ryssland och OSS-länderna, ekonomidirektör 2003–2010; Skanska Moskva, ekonomi- och förvaltningsdirektör 1998–2003

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Veikkaus Oy, vice styrelseordförande 2013–, Fortrent Oy (JV Cramo-Ramirent), styrelsemedlem 2013–

Aktier

Aktieserier B: 1 225

Optioner

2010B: 12 000
2010C: 12 000



TOVE WESTERMARCK

f. 1968
finsk medborgare
EM
Utvecklingsdirektör 2014–

Till Stockmann år 1991

Viktigaste arbetserfarenhet
Stockmann Oyj Abp, direktör, varuhusgruppens distanshandelsaffärsverksamhet 2013–2014, direktör för varuhusen i Ryssland 2008–2013, försäljningsdirektör för varuhusen i Ryssland 2007–2008, utlandsverksamhetens marknadsföringsdirektör 2005–2007, direktör, varuhuset i Tallinn 2004–2005, marknadsföringschef för varuhusen i Finland 2001–2004, försäljningschef, varuhuset i Helsingfors centrum 1999–2000

Aktier

Aktieserier B: 1 000

Optioner

2010B: 6 600
2010C: 6 600

REDOGÖRELSE OM LÖNER OCH BELÖNINGAR 2015

BESLUTSORDNING OCH CENTRALA PRINCIPER AVSEENDE ERSÄTTNINGAR

Stockmann Oyj Abp:s högsta beslutande organ är bolagsstämman. Den ordinarie bolagsstämman fattar beslut om arvoden och övriga förmåner som årligen utbetalas till styrelsemedlemmar för arbetet i styrelsen och kommittéer. Aktieägarnas nomineringsutskott bereder ett förslag om arvodena. Styrelsemedlemmarna tar inte del i Stockmanns incitamentssystem eller i optionsprogrammen för nyckelpersoner.

Styrelsen utnämner och avskedar bolagets verkställande direktör och fattar beslut om villkoren och förmånerna för dennes anställning, som fastställs i det skriftliga VD-avtalet. Styrelsen utnämner även de övriga medlemmarna i koncernens ledningsgrupp samt fattar beslut om deras löner och förmåner på basen av nomineringsutskottets förslag.

Grunderna för fastställandet av incitamentet, som erläggs till verkställande direktören och koncernens medlemmar i ledningsgruppen, bekräftas årligen av styrelsen på basen av förslaget från styrelsens belöningskommitté. Arvodena fastställs utgående från kriterier härrörande till koncernens ekonomiska och strategiska utveckling.

BELÖNING AV STYRELSEMEDLEMMAR

Styrelsemedlemmarnas arvoden erläggs i pengar eller bolagets aktier. Ägotiden för aktierna som fåtts i arvoden har inte begränsats.

Under räkenskapsperioden 2015 erlades ett fast arvode om 76 000 euro till styrelsens ordförande, 49 000 euro till styrelsens vice ordförande och 38 000 euro till var och en av de övriga styrelsemedlemmarna enligt bolagsstämmans beslut den 19 mars 2015. Cirka 50 procent av årsarvodet erlades i bolagets aktier och resten i pengar. Till ordförande utbetalades ett arvode på 1 000 euro per möte och till övriga styrelsemedlemmarna 500 euro i mötesarvode per styrelsemöte.

Mötesarvoden betalades dessutom till ordförande och medlemmar av styrelsens kommittéer för varje möte. För styrelsens revisionskommittés möten utbetalades 1 000 euro per möte till ordföranden och 700 euro per möte till övriga medlemmar, och för styrelsen belöningskommittés möten 500 euro per möte till ordföranden och samtliga medlemmar.

Under räkenskapsperioden 2015 erlades totalt 210 028 euro (2014: 228 869 euro) i penningarvode till styrelsemedlemmarna och 30 411 (2014: 16 708) aktier i bolagets B-serie som aktiearvode. Aktiernas värde på inköpsdagen uppgick till 211 872 euro. Värdet på de erlagda arvodena uppgick till totalt 421 900 euro (2014: 415 500 euro).

Personer som blivit styrelsemedlemmar före år 2004 omfattas av en frivillig ArPL-försäkring.

Aktieägarnas nomineringsutskott föreslår för den ordinarie bolagsstämman som hålls den 15 mars 2016 att styrelsemedlemmarnas löner bibehålls oförändrade.

STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2015, EURO

	Fast årligt arvode	Styrelsens mötesarvoden	kommittéernas mötesarvoden	Arvodet totalt	Utbetalat i pengar	Utbetalade aktiers värde
Kaj-Gustaf Bergh, ordförande	76 000	10 500	1 000	87 500	43 800	43 700
Torborg Chetkovich *	38 000	4 500		42 500	17 800	24 700
Jukka Hienonen *	38 000	4 500	4 200	46 700	28 650	18 050
Eva Liljebloom **		1 000		1 000	1 000	
Kari Niemistö, vice ordförande	49 000	6 000	1 000	56 000	24 248	31 752
Per Sjödel * **	38 000	6 000		44 000	19 300	24 700
Kjell Sundström **						
Charlotta Tallqvist-Cederberg	38 000	6 000	1 000	45 000	17 640	27 360
Carola Teir-Lehtinen	38 000	6 000	4 200	48 200	21 790	26 410
Dag Wallgren	38 000	6 000	7 000	51 000	35 800	15 200
Styrelsemedlemmarna totalt	353 000	50 500	18 400	421 900	210 028	211 872

* Valdes till styrelsemedlem den 19 mars 2015.

** Styrelsemedlem tom. den 19 mars 2015. Kjell Sundström har dessutom erhållit en lön på 216 000 euro år 2015 för sitt arbetsförhållande som Stockmanns strategidirektör. Arbetsförhållandet avslutades på våren 2015.

*** Per Sjödel har år 2015 dessutom erhållit 41 352 euro för arbetet som Lindex styrelseordförande.

STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2015, AKTIER

	Aktier	Värde, euro
Kaj-Gustaf Berg, ordförande	6199	43 700
Torborg Chetkovich	3710	24 700
Jukka Hienonen	2711	18 050
Kari Niemistö, vice ordförande	4504	31 752
Per Sjödel	3504	24 700
Charlotta Tallqvist-Cederberg	3881	27 360
Carola Teir-Lehtinen	3746	26 410
Dag Wallgren	2156	15 200
Styrelsemedlemmarna totalt	30 411	211 872

EKONOMISKA FÖRMÅNER FÖR POSTEN SOM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Som Stockmann Oyj Abp:s verkställande direktör sedan 10 november 2014 fungerar Per Thelin.

Till verkställande direktören erlades 430 533 euro i fast lön år 2015 (2014: 61 848 euro). Penninglörens andel var 420 533 euro (2014: 60 518 euro) och naturaförmånernas andel var 9 983 euro (2014: 1 130 euro). Från och med den 1 januari 2015 har verkställande direktören ett resultatbonussystem bundet till förverkligandet av kriterier relaterade till ekonomiska och strategiska mål. Resultatbonusen kan uppgå till högst 72 procent av den fasta grundlönen. Verkställande direktören har inte erhållit aktier eller optionsrätter som arvode.

Thelins pensionsålder fastställs enligt Finlands arbetspensionslagstiftning. Pensionen fastställs enligt lagen om pension för arbetstagare och den separata avgiftsbaserade försäkring som bolaget tecknat. År 2015 uppgick försäkringspremien för tilläggs-pensionen till 27 988 euro (2014: 4 856 euro).

Om bolaget säger upp verkställande direktörens avtal är uppsägningstiden 6 månader, utöver vilket verkställande direktören är berättigad till ett uppsägningsvederlag som motsvarar 6 månaders lön. Om verkställande direktören säger upp sig själv är uppsägningstiden 3 månader.

EKONOMISKA FÖRMÅNER FÖR DEN ÖVRIGA LEDNINGSGRUPPEN

Till de övriga medlemmarna i koncernens ledningsgrupp förutom verkställande direktören erlades år 2015 fast lön om totalt 2 306 281 euro (2014: 2 367 918 euro). Penninglörens andel var 2 229 312 euro (2014: 2 301 162 euro) och naturaförmånernas andel 76 969 euro (2014: 66 756 euro).

Medlemmarna av koncernens ledningsgrupp har ett resultatbonussystem bundet förverkligandet av kriterier relaterade till ekonomiska och strategiska mål. Resultatbonusen kan uppnå till högst 25 procent av den fasta grundlönen. På basen av resultatutvecklingen år 2014 utbetalades ingen resultatbonus för år 2015 (2014: 0 euro).

Bolagsstämman fattade den 16 mars 2010 beslut om ett optionsprogram riktat till nyckelpersoner som en del av ledningens incitament- och lojalitetssystem. En del av medlemmarna i koncernens ledningsgrupp omfattas av Stockmann Oyj Abp:s långsiktiga incitamentsystem Optioner till nyckelpersoner 2010. Villkoren för optionssystemen och ledningsgruppens innehav av optioner och aktier finns på bolagets webbplats stockmanngroup.com.

Pensionsåldern för medlemmarna i ledningsgruppen är beroende på de personliga direktörsavtalen 63 eller 65 år. Förutom verkställande direktören hade två av ledningsgruppsmedlemmarna i slutet av år 2015 separata avgiftsbaserade pensionsförsäkringar tagna av bolaget. Pensionsförsäkringarnas kostnader

exklusive verkställande direktören uppgick år 2015 till 83 670 (2014: 160 554 euro).

Uppsägningstiden för medlemmarna av ledningsgruppen är huvudsakligen 6 månader både för bolagets och den anställdas del. Uppsägningstiden för en medlem av ledningsgruppen är för bolagets del 3 månader och för två av de anställdas del 3 månader. Om bolaget säger upp anställningsavtalet, har ledningsgruppsmedlemmarna dessutom rätt till en uppsägningsersättning motsvarande 3 eller 6 månaders enligt sitt anställningsavtal.

LÖNER OCH ARVODEN TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH KONCERNENS ÖVRIGA LEDNINGSGRUPP, EURO

	2015	2014
Per Thelin (verkställande direktör)		
Fast kontantlön	420 533	60 518
Resultatbonus	–	–
Naturaförmåner	9 983	1 330
Totalt	430 516	61 848
Frivilliga pensionsavgifter	27 988	4 856
Övriga medlemmar i ledningsgruppen*		
Fast kontantlön	2 229 312	2 301 162
Resultatbonus	–	–
Naturaförmåner	76 969	66 756
Totalt	2 306 281	2 367 918
Frivilliga pensionsavgifter	83 670	160 554

* Inkluderar medlemmarna i ledningsgruppen den 31 december 2015 samt medlemmarna som har lämnat bolaget under år 2015.