

FÖRVALTNING 2018



STOCKMANN



UTREDNING OM STOCKMANN- KONCERNENS FÖRVALTNINGS- OCH STYRNINGSSYSTEM

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 2015.

Stockmann Oyj Abp:s utredning om förvaltnings- och styrningssystemet för räkenskapsperioden 2018 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, utdelning av medel 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 2018 hölls den ordinarie bolagsstämman 22.3.2018 i Helsingfors. Alla åtta medlemmar som invaldes i styrelsen samt bolagets två revisorer närvarande på bolagsstämman. Sammanlagt 394 aktieägare deltog personligen eller via ombud vid bolagsstämman. Dessa representerade 67 procent av bolagets registrerade aktiekapital och 76 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 2018 bestod styrelsen av åtta medlemmar som den ordinarie bolagsstämman år 2018 hade valt. I styrelsen fortsatte Kaj-Gustaf Bergh, Jukka Hienonen, Esa Lager, Leena Niemistö, Michael Rosenlew och Dag Wallgren. Till nya medlemmar valdes Eva Hamilton och Tracy Stone. Jukka Hienonen valdes till ordförande och Leena Niemistö till vice 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 2018 var Nina Artesola och Minna Salo 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 yrkeskåror 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. Av styrelsens åtta medlemmar är sex män och två kvinnor. Sex medlemmar är oberoende av bolaget. Fem medlemmar är oberoende av betydande aktieägare.

Styrelsen anses vara beslutoför då mer än hälften av dess medlemmar är närvarande. Beslut fattas med majoritetsbeslut. Vid lika röstetal gäller den mening som ordföranden omfattat.



STOCKMANNS FÖRVALTNINGSMODELL



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 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

Enligt arbetsordningen genomför styrelsen årligen en utvärdering av sina arbetsmetoder i enlighet med rekommendation 13 i Finsk kod för bolagsstyrning. Utvärderingens resultat används för att utveckla styrelsearbetet.

Index har en egen intern styrelse som utvecklar bolaget. Som styrelseordförande fungerar Stockmanns verkställande direktör Lauri Veijalainen.

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. Koncernens 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 2018 sammanträdde styrelsen 12 gånger och deltagandeprocenten var 96.

STYRELSENS KOMMITTÉER

Stockmanns styrelse har grundat en belöningskommitté och en revisionskommitté vid sitt möte den 22 mars 2018.

Belöningskommittén bereder utnämnings- och ersättningsärenden som berör verkställande direktören och bolagets övriga ledning samt de ersättningsprinciper som bolaget följer i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning. Styrelsen valde Jukka Hienonen till ordförande för belöningskommittén och till övriga medlemmar valdes Kaj Gustaf Bergh och Leena Niemistö. År 2018 sammanträdde belöningskommittén tre gånger och deltagandeprocenten var 100.

Revisionskommittén bereder ärenden som gäller bolagets finansiella rapportering och övervakning i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning. Styrelsen valde Esa Lager till ordförande för revisionskommittén och till övriga medlemmar valdes Michael Rosenlew och Dag Wallgren. År 2018 sammanträdde revisionskommittén 6 gånger och deltagandeprocenten var 100.

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 stockmangroup.com.

AKTIEÄGARNAS NOMINERINGSUTSKOTT

Aktieägarnas nomineringsutskotts uppgift är 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:

- Ole Johansson, skattmästare, Svenska litteratursällskapet i Finland (nomineringsutskottets ordförande)
- Gunvor Kronman, styrelseordförande, Föreningen Konstsamfundet r.f.
- Peter Therman, vice styrelseordförande, Hartwall Capital Oy Ab, företrädare HC Holding Oy Ab
- Kari Niemistö

Arbetsordningen för aktieägarnas nomineringsutskott finns tillgänglig på bolagets webbplats stockmangroup.com.

År 2018 sammanträdde aktieägarnas nomineringsutskott 5 gånger och deltagandeprocenten var 100.

Aktieägarnas nomineringsutskott lämnade i januari 2019 sitt förslag för den ordinarie bolagsstämman som ska hållas 21.3.2019. Nomineringsutskottet föreslår att styrelsens nuvarande medlem-

mar Eva Hamilton, Esa Lager, Leena Niemistö, Tracy Stone och Dag Wallgren enligt sitt samtycke återväljs för en verksamhetsperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Nomineringsutskottet föreslår vidare att Stefan Björkman, Lauri Ratia och Peter Therman enligt sitt samtycke väljs till nya styrelsemedlemmar för samma verksamhetsperiod. Nomineringsutskottet föreslår vidare styrelsearvodena bibehålls oförändrade och att styrelseordföranden erlaggs ett årsarvode på 80 000 euro, viceordföranden 50 000 euro, samt övriga styrelsemedlemmar 40 000 euro var.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

NaK(Geog.), MBA Lauri Veijalainen har verkat som tf. verkställande direktör under perioden 4.4-12.9.2016 och som verkställande direktör fr.o.m. 12.9.2016.

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 består enheternas direktörer.

Koncernens ledningsgrupp hade tio medlemmar den 31 december 2018: verkställande direktör Lauri Veijalainen, Lindex verkställande direktör Susanne Ehnåge, personaldirektör Mikko Huttunen, ekonomidirektör Kai Laitinen, utvecklingsdirektör Nora

Malin, direktören för juridiska ärenden Jukka Naulapää, som även verkar som ledningsgruppens sekreterare, varuhusfunktionernas direktör Maiju Niskanen, direktören för kundrelationer Anna Salmi, Real Estate-enhetens direktör Elena Stenholm samt direktören för leveranskedjan Tove Westermarck. 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. Riskhanteringsinstruktioner 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. Enheter- nas ledning 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 chefen för bolagets interna revision, direktören för juridiska ärenden och chefen för koncernredovisningen, rapporterar sina iakttagelser och rekommendationer till koncernens ledningsgrupp.

Risikfaktorer

Till affärsrisker räknas alla sådana faktorer som kan hota koncernen eller delar av den att uppnå de uppställda strategiska målen. Stockmanns väsentligaste risker 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 och konsumentbeteendet, försämrade köpkraft, risker relaterade till hyresgäster i koncernens fastigheter samt 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, ICT och dataskydd, leverantörskedjan 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.

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 proces- serna 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 analyse- ras 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 ansva- rar för effektiviteten i övervakningen av det egna ansvarsområdet. Koncernens ekonomiavdelning ansvarar för utvärderingen av rapporteringsprocesserna. Riskerna i anknytning till den ekono- miska rapporteringen bedöms, och åtgärderna för att hantera dessa fastställs som en del av riskhanteringsprocessen.

INRE KRETS

Stockmann tillämpar insiderregler som är beredda av Nasdaq Helsingfors Oy,

Som en följd av EU:s förordning om marknadsmissbruk ("MAR") som trädde i kraft den 3 juli 2016, har Stockmann inte längre en offentlig inre krets. Som bolagets deklarationskyldiga personer som fungerar i ledningsuppdrag har definierats styrelse- medlemmarna, verkställande direktören, koncernens lednings- grupsmedlemmar och revisorerna. Stockmanns styrelse har fattat beslut om att handelsgränsen med bolagets aktier för personer som fungerar i ledningsuppdrag är 30 dagar innan publicering av kvartalsrapport eller bokslut.

REVISION

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

Vid den ordinarie bolagsstämman år 2018 valdes revisions- bolaget KPMG Oy Ab:s revisorer Henrik Holmbom, CGR, och Marcus Tötterman, CGR som bolaget revisorer. Revisionsbolaget KPMG Oy Ab valdes som revisorssuppleant.

Styrelsen föreslår för bolagsstämman år 2019 att samma revisorer återväljs till bolagets revisorer.

För närvarande verkar revisionsbolaget KPMG Oy Ab som Stockmannkoncernens revisor i alla verksamhetsländer och dotter- bolag förutom i Storbritannien. Arvoden i anslutning till revision uppgick år 2018 till 0,4 miljoner euro samt arvoden för skatteråd- givning och övriga arvoden till 0,3 miljoner euro.

Denna utredning om förvaltnings- och styrningssystemet har givits som en separat berättelse i samgang med styrelsens verksamhets- berättelse och bokslutet 2018.

Godkänd av Stockmann Oyj Abp:s styrelse 13.2.2019



STYRELSEN



JUKKA HIENONEN

f. 1961
Finsk medborgare
EM

Styrelseordförande 2016–,
styrelsemedlem 2015

Ordförande för belöningskommittén,
Medlem av aktieägarnas
nomineringsutskott

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

Paroc Group Oy,
styrelseordförande 2015–2018
Sato Oyj,
styrelsens vice ordförande 2015–
Hartela Oy,
styrelseordförande 2016–
Silmäasema Oyj,
styrelseordförande 2018–

Aktier

Aktieserie B: 17 828



LEENA NIEMISTÖ

f. 1963
Finsk medborgare
Med. dr.

Styrelsens viceordförande 2016–
Medlem av belöningskommittén

Oberoende av bolaget och av
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

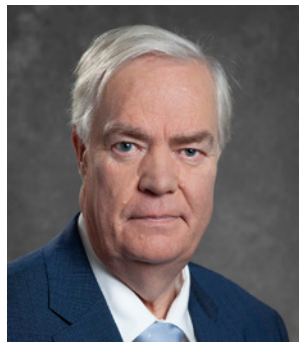
Dextra Oy,
verkställande direktör 2003–2016
Pihlajalinna Abp,
vice verkställande direktör
2013–2016

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Raisio Abp,
styrelsemedlem 2017–
Finlands Nationalopera och -balett
sr, styrelseordförande 2016–
Pihlajalinna Abp,
styrelsemedlem 2013–
Elisa Abp,
styrelsemedlem 2010–
Andelslaget Finlands Mässa,
styrelsemedlem 2016–
Maanpuolustuskurssiyhdistys,
styrelsemedlem 2016–
Universitetsapoteket,
styrelsemedlem 2018–

Aktier

Aktieserie B: 13 174



KAJ-GUSTAF BERGH

f. 1955
Finsk medborgare
JK, diplomekonom

Styrelsemedlem
2007–2013, 2016–,
styrelseordförande 2014–2015

Medlem av belöningskommittén

Oberoende av bolaget

Viktigaste arbetsuppgifter

Föreningen Konstsamfundet rf,
verkställande direktör 2006–2018
Skandinaviska Enskilda Banken,
ledningsgruppsmedlem 2000–2001
SEB Asset Management, direktör
1998–2000

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Ramirent Oyj,
styrelsemedlem 2004–
Wärtsilä Oyj Abp, styrelsemedlem
2008–
KSF Media,
styrelseordförande 2007–2018
Veritas Pensionsförsäkring,
styrelsemedlem 2007–
Åbo Akademi,
styrelseordförande
2015–

Aktier

Aktieserie B: 3 809



EVA HAMILTON

f. 1954
Svensk medborgare
Kandidat i journalistik

Styrelsemedlem 2018–

Oberoende av bolaget och av
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Sveriges Television (SVT),
verkställande direktör 2006–2014
Fiktion direktör 2004–2006
Nyhetsdirektör 2000–2004

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Fortum Abp,
styrelsemedlem 2015–
Kungliga Dramatiska Teatern AB,
styrelsemedlem 2016–
LKAB,
styrelsemedlem 2015–
Film & TV Producenterna,
ordförande 2017–
IVA (Kungliga Ingenjörsvetenskaps-
akademien),
styrelsemedlem 2015–

Aktier

Aktieserie B: 3 809



ESA LAGER

f. 1959
Finsk medborgare
JK, EM

Styrelsemedlem 2017–

Ordförande för revisionskommittén

Oberoende av bolaget och
betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Outokumpu-koncernen,
ställföreträdande verkställande
direktör 2011–2013
CFO 2005–2013
finansierings- och
administrationsdirektör 2001–2004
finansieringsdirektör 1995–2000
biträdande direktör 1991–1994

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Ilkka-Yhtymä Oyj, styrelsens
viceordförande, styrelsemedlem
2001–
Sato Oy,
styrelsemedlem 2014–
Alma Media Oyj,
styrelsemedlem 2014–
Suomen Teollisuussijoitus Oy,
styrelseordförande, styrelsemedlem
2014–
Terrafame Oy,
styrelsemedlem 2015–

Aktier

Aktieserie B: 6 898



MICHAEL ROSENLEW

f. 1959
Finsk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2016–

Medlem av revisionskommittén

Oberoende av bolaget

Viktigaste arbetsuppgifter

Mikaros AB,
verkställande direktör 2011–2014
IK Investment Partners AB,
managing partner 2004–2010
direktör 2001–2004
biträdande direktör 1996–2001
associate 1993–1996
Lundinvest Oy,
verkställande direktör 1991–1992
ekonomidirektör 1990–1991

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Hartwall Capital Oy Ab,
styrelsemedlem 2013–2018
Caverion Abp,
styrelsemedlem 2015–
styrelseordförande 2017–
Pöyry Oyj,
styrelsemedlem 2016–

Aktier

Aktieserie B: 11 690



TRACY STONE

f. 1962
Brittisk medborgare

Styrelsemedlem 2018–

Oberoende av betydande aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Polly King & Co, verkställande direktör 2017–
Perry Ellis International, tf. verkställande direktör Europa 2017
LK Bennet, kommersiell direktör 2015–2017
Gant AB, tf. operativ direktör (COO) 2013–2015
Gant AB, global försäljningsdirektör 2012–2015
Gant UK, verkställande direktör 2006–2012

Aktier

Aktieserie B: 5 161



DAG WALLGREN

f. 1961
Finsk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2011–

Medlem av revisionskommittén

Medlem av belöningsutskottet
Oberoende av bolaget

Viktigaste arbetsuppgifter

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

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Ab Kelonia Oy, styrelsemedlem 2009–
Schildts & Söderströms Ab, styrelsemedlem 2009–
Pensionsförsäkringsbolaget Veritas, förvaltningsrådsmedlem 2012–

Aktier

Aktieserie B: 16 140



Personalrepresentanter i styrelsen

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

NINA ARTESOLA

f. 1978
Finsk medborgare

Huvudförtroendeman, Stockmann

Personalrepresentant, vald av Stockmanns koncernnämnd



MINNA SALO

f. 1967
Finsk medborgare

Utvecklingschef, ICT, Stockmann

Personalrepresentant, vald av de högre tjänstemännen i Stockmann

Styrelsemedlemmarnas personuppgifter 31.12.2018. Uppdaterade uppgifter om styrelsemedlemmarna finns på Stockmanns webbplats stockmanngroup.com.



LEDNINGSGRUPPEN



LAURI VEIJALAINEN

f. 1968
finsk medborgare
Nak, MBA
Verkställande direktör 2016–

Till Stockmann år 2010

Viktigaste arbetserfarenhet

Stockmann Oyj Abp,
Ekonomidirektör 2015–2016,
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

Lindex,
styrelseordförande 2018–
East Office of Finnish Industries,
styrelsemedlem 2014–
Finsk handel,
styrelsemedlem 2017–
Helsingforsregionens
handelskammare,
medlem i utskottet 2017–
Fortrent Oy
(JV Cramo-Ramirent),
styrelsemedlem 2013–

Aktier

Aktieserie B: 1225



SUSANNE EHNBÅGE

f. 1979
svensk medborgare
EM
Lindex verkställande direktör 2018–

Till Stockmann år 2018

Viktigaste arbetserfarenhet

NetOnNet Group,
koncernchef 2016–2018
vice koncernchef 2015–2016
SIBA AB,
verkställande direktör 2014–2017
vice verkställande direktör 2011–2014
marknadschef 2008–2011

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Mio AB, styrelsemedlem 2015–



MIKKO HUTTUNEN

f. 1968
finsk medborgare
EM
Personaldirektör 2016–

Till Stockmann år 2016

Viktigaste arbetserfarenhet

Rovio Entertainment,
personaldirektör 2014–2016
GE Healthcare,
personalchef 2011–2014
Cargotec Oyj,
personaldirektör 2008–2010
Nokia Mobile Phones,
olika ledningsuppgifter inom
personaladministrationen
1998–2007



KAI LAITINEN

f. 1970
finsk medborgare
EM
ekonomidirektör 2017–

Till Stockmann år 2017

Viktigaste arbetserfarenhet

Finavia Abp,
ekonomidirektör 2014–2017
Outokumpu Abp,
senior biträdande direktör, Corporate
Controller 2011–2014
biträdande direktör,
Business Control 2011
Tomio Works, biträdande direktör,
Business Control 2009–2011
senior biträdande direktör,
förändringsledning, projekt
2007–2009

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Lindex,
styrelsemedlem 2018–



NORA MALIN

f. 1975
finsk medborgare
Pol.mag.
Utvecklingsdirektör 2017–

Till Stockmann år 2010

Viktigaste arbetserfarenhet

Stockmann Oyj Abp,
kommunikationsdirektör 2013–2017
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



JUKKA NAUPLÄ

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

Till Stockmann år 1998

Viktigaste arbetserfarenhet

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

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Lindex,
styrelsemedlem 2018–
Tuko Logistics Andelslag,
styrelsemedlem 2018–



MAIJU NISKANEN

f. 1977
finsk medborgare
EMBA
Direktör, varuhusfunktioner 2016–

Till Stockmann år 2001

Viktigaste arbetserfarenhet

Lindex,
landschef, Finland och Baltikum
2013–2016
controlleruppgifter, Finland och
Baltikum 2008–2013
Stockmann Oyj Abp,
Varuhusgruppen,
inköpare av sport 2008–2009
Avdelningschef,
Helsingforsvaruhuset 2007–2008
inköpare av ungdomsmode
2004–2007



ANNA SALMI

f. 1979
finsk medborgare
EM
Direktör för kundrelationer 2016–

Till Stockmann år 2015

Viktigaste arbetserfarenhet

Stockmann Oyj Abp,
direktör, Digital Retail 2015–2016
Aurinkomatkat Oy,
kommersiell direktör 2014–2015
försäljnings- och
marknadsföringsdirektör, 2011–2014
Finnair,
direktör, Digital Marketing 2010–2011
direktör, nätförsäljning och
stamkundsmarknadsföring
2009–2010
kommersiell direktör, Global
Customer Relationship, försäljning
2008–2009
försäljningschef, nätförsäljning
2007–2008
Ebookers, marknadsföringschef,
Finland
2004–2007

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Realia Group,
styrelsemedlem 2017–

Aktier

Aktieserie B: 1 000



ELENA STENHOLM

f. 1971
finsk medborgare
Pol.mag.
Direktör, Real Estate 2018–

Till Stockmann år 2018

Viktigaste arbetserfarenhet

Finavia Abp, kommersiell direktör
2015–2018
Citycon Abp,
kommersiell direktör 2013–2015
köpcentrumchef 2012–2013
Uthymningschef, byggprojekt
2010–2012
Nyckelkundchef 2009–2010
Deloitte,
Utvecklingschef,
Consumer Business 2007–2008
Free Record Shop,
verkställande direktör 2004–2006
Kesko Oyj/Anttila,
olika chefsuppgifter 1995–2004

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Finsk Handel,
samhällsplaneringsutskottet,
medlem 2018–
Helsingforsregionens
handelskammare,
utskottet för handel och tjänster,
medlem 2015–

Aktier

Aktieserie B: 130



TOVE WESTERMARCK

f. 1968
finsk medborgare
EM
Direktör, leveranskedjan 2016–

Till Stockmann år 1991

Viktigaste arbetserfarenhet

Stockmann Oyj Abp,
utvecklingsdirektör 2014–2015
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

Väsentligaste förtroendeuppdrag

Tuko Logistics Andelslag,
vice styrelsemedlem 2018–

Aktier

Aktieserie B: 1 000

Ledningsgruppsmedlemmarnas
uppgifter den 31 december 2018.
Uppdaterade uppgifter om
ledningsgruppen finns på bolagets
webbplats stockmanngroup.com.



REDOGÖRELSE OM LÖNER OCH BELÖNINGAR 2018

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. Aktierna som anskaffats för styrelsemedlemmarna år 2018 kan inte överlåtas innan två år har förlöpt från anskaffningsdagen, eller när ifrågasvarande persons medlemskap i styrelsen har avslutats, beroende på vilken av tidpunkterna som infaller tidigare.

Under räkenskapsperioden 2018 erlades ett fast arvode om 80 000 euro till styrelsens ordförande, 50 000 euro till styrelsens vice ordförande och 40 000 euro till var och en av de övriga styrelsemedlemmarna enligt bolagsstämmans beslut den 22 mars 2018. Av årsarvodet erlades 40 procent i bolagets aktier och resten i pengar. Till ordförande utbetalades ett arvode på 1 100 euro per möte och till övriga styrelsemedlemmarna 600 euro i mötesarvode per styrelsemöte.

Mötesarvoden betalades dessutom till ordförande och medlemmar av styrelsens kommittéer för varje möte. För styrelsens revisionskommittés möten utbetalades 1 100 euro per möte till ordföranden och 800 euro per möte till övriga medlemmar, och för styrelsen belöningskommittés möten 600 euro per möte till ordföranden och samtliga medlemmar.

Under räkenskapsperioden 2018 erlades total 300 600 euro (2017: 225 130) i penningarvode till styrelsemedlemmarna och 36 586 (2017: 30 167) aktier i bolagets B-serie. Aktiernas värde på inköpsdagen uppgick till 148 000 euro (2017: 202 270). Värdet på de erlagda arvodena uppgick till totalt 448 600 euro (2017: 427 400 euro).

Aktieägarnas nomineringsutskott föreslår för den ordinarie bolagsstämman som hålls den 21 mars 2019 att styrelsearvodena bibehålls oförändrade.



STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2018, EURO

	Fast årligt arvode	Styrelsens mötesarvoden	Kommittéernas arvoden	Arvoden totalt	Utbetalat i pengar	Utbetalade aktiers värde
Kaj-Gustaf Bergh	40 000	5 900	1 800	47 700	31 700	16 000
Eva Hamilton **	40 000	5 400		45 400	29 400	16 000
Jukka Hienonen, ordförande	80 000	12 000	1 800	93 800	61 800	32 000
Esa Lager	40 000	6 500	6 200	52 700	36 700	16 000
Susanne Najafi *		1 000		1 000	1 000	
Leena Niemistö, vice ordförande	50 000	6 500	1 800	58 300	38 300	20 000
Michael Rosenlew	40 000	6 500	4 700	51 200	35 200	16 000
Per Sjäodell *		1 000		1 000	1 000	
Tracy Stone **	40 000	6 000		46 000	30 000	16 000
Dag Wallgren	40 000	6 500	5 000	51 500	35 500	16 000
Styrelsemedlemmarna totalt	370 000	57 300	21 300	448 600	300 600	148 000

* Avgått från styrelsen den 22 mars 2018.

** Valdes till styrelsemedlem den 22 mars 2018.

Eva Hamilton, Susanne Najafi och Tracy Stone har dessutom erhållit 7 311 euro var för styrelsearbetet i Lindex fram till den 22 mars 2018.

STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2018, AKTIER

DELTAGANDE I STYRELSENS OCH KOMMITTÉERNAS MÖTEN ÅR 2018

	Aktier	Värde, euro	Styrelsen	Belönings-kommittén	Revisions-kommittén
Kaj-Gustaf Bergh	3 809	16 000	11/12	3/3	
Eva Hamilton	3 809	16 000	9/10		
Jukka Hienonen, ordförande	7 619	32 000	12/12	3/3	
Esa Lager	3 809	16 000	12/12		6/6
Susanne Najafi			2/2		
Leena Niemistö, vice ordförande	4 761	20 000	12/12	3/3	
Michael Rosenlew	3 809	16 000	12/12		6/6
Per Sjäodell			2/2		
Tracy Stone	5 161	16 000	10/10		
Dag Wallgren	3 809	16 000	12/12		6/6
Styrelsemedlemmarna totalt	36 586	148 000	Möten totalt 12	3	6



EKONOMISKA FÖRMÅNER FÖR POSTEN SOM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Lauri Veijalainen fungerar som Stockmann Oyj Abp:s verkställande direktör sedan den 12 september 2016 (tf. verkställande direktör 4.4-12.9.2016).

Verkställande direktör Lauri Veijalainen ekonomiska förmåner består av en fast årslön som inkluderar kontantlön och bilförmån samt lång- och kortsiktiga resultatbaserade belöningsystem. Resultatbonusen är knuten till ekonomiska och strategirelaterade implementeringskriterier. Den kortsiktiga bonusens intjäningsperiod är kalenderåret och beloppet får inte överstiga 60 procent av den fasta grundlönen. Den långsiktiga bonusens intjäningsperiod löpte ut i slutet av år 2018, och beloppet fick inte överstiga 50 procent av den fasta årslönen år 2018. Verkställande direktören erhöll inte aktier eller optionsrätter som arvode.

Till verkställande direktör Lauri Veijalainen erlades 487 894 euro i fast lön år 2018 (2017: 486 141). Penninglönens andel var 474 888 euro och naturaförmånernas andel var 13 006 euro. På basen av resultatutvecklingen år 2017 utbetalades 68 384 euro i resultat-

bonus år 2018.

Veijalainen pensionsålder fastställs enligt Finlands arbetspensionslagstiftning. Pensionen fastställs enligt lagen om pension för arbetstagare. En separat frivillig pension utbetalas inte.

Om bolaget säger upp verkställande direktörens avtal är uppsägningstiden 6 månader, utöver vilket verkställande direktören är berättigad till ett uppsägningsvederlag som motsvarar 9 månaders lön. Om verkställande direktören säger upp sig själv är uppsägningstiden 6 månader.

EKONOMISKA FÖRMÅNER FÖR DEN ÖVRIGA LEDNINGSGRUPPEN

Till de övriga medlemmarna i koncernens ledningsgrupp förutom verkställande direktören erlades år 2018 fast lön om totalt 1 987 477 euro (2017: 2 126 675 euro). Penninglönens andel var 1 017 139 euro och naturaförmånernas andel 70 338 euro.

Medlemmarna av koncernens ledningsgrupp har ett resultatbonusssystem bundet förverkligandet av kriterier relaterade till ekonomiska och strategiska mål. Den kortsiktiga bonusens intjäningsperiod är kalenderåret, och resultatbonusen kan uppnå till

högst 30 procent av den fasta grundlönen. På basen av resultatutvecklingen år 2017 utbetalades 132 952 euro i resultatbonus år 2018 (2017: 409 759 euro). Den långsiktiga bonusens intjäningsperiod löpte ut i slutet av år 2018, och beloppet översteg inte 40 procent av den fasta årslönen år 2018.

Stockmann Oyj Abp har för tillfället inga gällande optionsprogram.

Pensionsåldern för medlemmarna i ledningsgruppen är beroende på de personliga direktörsavtalen 63 eller 65 år. Två av ledningsgruppsmedlemmarna hade i slutet av år 2018 en separat avgiftsbaserad pensionsförsäkring tecknad av bolaget. Pensionsförsäkringarnas kostnader uppgick år 2018 till 56 556 euro (2017: 62 204).

Uppsägningstiden för medlemmarna av ledningsgruppen är huvudsakligen 6 månader både för bolagets och den anställdas del. Uppsägningstiden för en medlem av ledningsgruppen är för såväl bolagets som den 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

	2018	2017
Lauri Veijalainen		
Fast kontantlön	474 888	474 888
Resultatbonus	68 384	230 580
Naturaförmåner	13 006	11 253
Totalt	556 278	716 721
Övriga medlemmar i ledningsgruppen*		
Fast kontantlön	1 917 139	2 053 493
Resultatbonus	132 952	409 759
Naturaförmåner	70 338	73 182
Totalt	2 120 429	2 536 434
Frivilliga pensionsavgifter	56 556	62 204

* Inkluderar medlemmarna i ledningsgruppen den 31 december 2018 samt medlemmar som har lämnat bolaget under år 2018.