



2021

ERSÄTTNINGS-
RAPPORT

STOCKMANN

ERSÄTTNINGS- RAPPORT 2021

INLEDNING

I belöningsrapporten beskrivs belöningarna till våra organ enligt den finska värdepappersmarknadslagen, den finska aktiebolagslagen och den finska koden för bolagsstyrning för börsnoterade bolag 2020 ("koden") av Värdepappersmarknadsförningen rf. Stockmanns belöningsrapport 2021 är i linje med den belöningspolicy som den ordinarie bolagsstämman godkände 7.4.2021. I rapporten presenteras lönerna och arvoden till verkställande direktören och styrelseledamöterna för räkenskapsperioden 2021. Den innehåller också information om medarbetarnas genomsnittslön och utvecklingen av bolagets resultat under de fem senaste åren jämfört med belöningarna till verkställande direktören och styrelseledamöterna.

För att attrahera och behålla en högt motiverad och kompetent personal erbjuder Stockmann sina anställda konkurrenskraftiga övergripande ersättningar som är i linje med marknadspraxis och som består av ett prestationsbaserat belöningsystem som beaktar Stockmanns kortsiktiga mål och långsiktiga finansiella framgång. Syftet med ersättningarna är att bidra till uppnåendet av hållbara kort- och långsiktiga resultat, implementeringen av Stockmanns strategi, värderingar och aktieägarnas långsiktiga intressen med hjälp av motiverade och resultatnriktade medarbetare. Ersättningen baseras på fördefinierade och mätbara kriterier om prestationsförmåga och resultat.

Utbetalade och här redovisade förverkligade ersättningar år 2021 följer helt de ersättningsstrukturer och principer som fastställt i belöningspolicyen 2021. Inga avvikelser har gjorts från belöningspolicyen.

BELÖNINGAR OCH BOLAGETS RESULTAT UNDER DE FEM SENASTE ÅREN

Följande avsnitt innehåller information om medarbetarnas genomsnittslön och utvecklingen av bolagets resultat under de fem senaste åren jämfört med belöningarna till verkställande direktören och styrelseledamöterna.

Stockmanns affärsverksamhet har varit utsatt för stora förändringar under de senaste åren. Varuhusverksamheten har förnyats, och bolaget har fokuserat på kategorierna enligt strategin. Samtidigt har Stockmann också avstått från delar av affärsverksamheten, såsom Delikatessen i Finland 2017 och varuhuset i Uleåborg 2017. År 2018 sålde Stockmann fastigheten Bokhuset i Helsingfors centrum och köpcentret Nevsky Centre i S:t Petersburg för att betala av skulder. Lindex affärsverksamhet har utvecklats enligt strategin. Lindex har fortsatt sin internationella expansion och utveckling av nätbutiken. Butiksnätets storlek har varierat något under åren, och i slutet av 2021 hade Lindex 441 butiker.

År 2020 påverkades koncernens resultat avsevärt av coronaviruspandemin. På grund av den införde myndigheterna rese- och mötesrestriktioner samt starka rekommendationer för distansarbete. Detta minskade antalet besökare i butikerna, vilket ledde till en minskad omsättning. Den kraftigt ökade näthandeln räckte

dock inte till för att kompensera för den minskade försäljningen i de fysiska butikerna. På grund av detta ansökte moderbolaget Stockmann Oyj Abp om företagssanering våren 2020. Helsingfors tingsrätt fastställde företagssaneringsprogrammet i februari 2021. Företagssaneringsprogrammet utgår från att Stockmanns varuhusverksamhet fortsätter, att varuhusfastigheterna i Helsingfors, Tallinn och Riga säljs och hyrs tillbaka samt att Lindex fortsätter som en fast del av Stockmannkoncernen.

COVID-19 pandemin inverkar fortsättningsvis betydande på koncernens resultat år 2021. Förebyggande åtgärder förverkligades fortsättningsvis år 2021. Åtgärder som påverkade de anställdas ersättningar var tillfälliga minskningar av personalkostnaderna genom permitteringar och förkortningar av arbetstider. Beroende på land, inverkar även myndigheternas restriktioner och stängningar på verksamheten, de anställdas närvaro och således på ersättningarna.

Belöningarna till Stockmanns styrelseledamöter är separerade från belöningsystemet för verkställande direktören, ledningsgruppen och personalen. Styrelsemedlemmarna omfattas inte av Stockmanns incitaments- eller optionsprogram avsedda för nyckelpersoner för att säkerställa styrelsemedlemmarnas oberoende i deras arbete. Bolagsstämman fastställer styrelsens arvoden. Bolagsstämman godkände en förhöjning av styrelsemedlemmarnas arvoden 2017. Därefter har arvoden inte ändrats.

ERSÄTTNINGAR SAMT BOLAGETS EKONOMISKA UTVECKLING 2017–2021

	2021	2020	2019	2018	2017
Ersättningar i medeltal utbetalat till styrelsemedlem, euro	48 178	41 663	41 582	44 860	47 489
Förändring jämfört med året innan %	16	0	-7	-6	24
Lön och förmåner utbetalat till verkställande direktören, euro	459 532	445 474	597 545	487 894	486 141
Förändring jämfört med året innan %	3	-25	22	0	-1
Resultatbonus utbetalat till verkställande direktören, euro	144 720	82 796	265 272	68 384	230 580
Förändring jämfört med året innan %	75	-69	288	-70	-29
Anställdas medellön, euro *		32 257	30 532	31 140	32 246
Förändring jämfört med året innan %		6	-2	-3	-10
Justerat rörelseresultat, milj. euro		4,9	39,9	28,4	12,3

* Personalkostnader i bokslutet / personalmängden vid slutet av året för hela koncernen
Förändringarna i IFRS-redovisningspraxis under granskningsperioden påverkar jämförbarheten mellan åren.

Styrelsen beslutar om verkställande direktörens lön och övriga förmåner utifrån kompensationskommitténs förslag. Verkställande direktörens ersättningar består av fast lön inklusive naturaförmåner och prestationsbaserade incitament som kan innehålla kort- och långsiktiga mål. Kriterierna för verkställande direktörens ersättningar 2021 reviderades av kompensationskommittén.

Personal- och belöningskommittén, som styrelsen utnämnde år 2021, granskade ersättningen till verkställande direktören i jämförelse med bolag av samma storlek och struktur.

Under de fem senaste åren har bolaget haft tre verkställande direktörer. Verkställande direktörens lönenivå har förändrats under de fem senaste åren på grund av personbyten. Den låga nivån på de kortsiktiga incitamenten 2018 berodde på det svaga resultatet 2017, då verkställande direktörens kompensation blev betydligt lägre än tidigare. År 2019 betalades även långsiktiga arvoden till verkställande direktören för 2017–2018. Bolaget hade inga långsiktiga incitament 2020 och 2021.

Informationen om medarbetarnas genomsnittslön baserar sig på hela Stockmannkoncernens alla personalkostnader. Medarbetarnas belöningar varierar inte lika mycket som verkställande direktörens, eftersom en mindre andel av deras totala belöningar baserar sig på rörliga lönedelar. Eftersom alla kortsiktiga incitamentssystem dock i varierande grad är kopplade till samma nyckeltal, påverkar bolagets resultat även belöningarna till medarbetarna. Genomsnittslönen för medarbetarna 2021 påverkas främst av strukturella förändringar i organisationen.

UNDANTAG OCH ÅTERKRAV

Enligt belöningspolicyn kan tillfälliga undantag övervägas om styrelsen anser att iakttagandet av policyn inte längre är ändamålsenligt eller motiverat i förändrade omständigheter (när det gäller verkställande direktörens belöningar). När bolaget bedömer sina långsiktiga intressen kan bolaget bland annat beakta de långsiktiga finansiella resultaten, konkurrenskraften, säkerställandet av affärsverksamhetens kontinuitet och den fortsatta implementeringen av affärsstrategin och de finansiella målen och/eller utvecklingen av aktieägarvärdet. År 2021 fanns inga avvikelser från belöningspolicyn. År 2021 utnyttjade bolaget inte heller sin rätt att återkräva eller

återkalla incitament.

BELÖNING AV STYRELSEMEDLEMMAR

Styrelsemedlemmarnas arvoden erläggs i pengar eller bolagets aktier. Aktierna som anskaffats för styrelsemedlemmarna år 2021 kan inte överlåtas innan två år har förlöpt från anskaffningsdagen, eller när ifrågavarande persons medlemskap i styrelsen har avslutats, beroende på vilken av tidpunkterna som infaller tidigare.

Under räkenskapsperioden 2021 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 7 april 2021. Av årsarvodet erlades 40 % i bolagets aktier och resten i pengar. Till ordförande utbetalades ett arvode på 1 100 euro per möte och till de 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 2021 erlades totalt 301 600 euro (2020: 217 300) i penningarvode till styrelsemedlemmarna och 97 791 (2020: 112 891) bolagets aktier. Aktiernas värde på inköpsdagen uppgick till 132 000 euro (2020: 116 000). Värdet på de erlagda arvoden uppgick till totalt 433 600 euro (2020: 333 300 euro).

STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2021

	Fast årligt arvode, euro	Styrelsens mötes- arvoden, euro	Kommittéernas arvoden, euro	Arvoden totalt, euro	Utbetalat i pengar, euro	Utbetalade aktiers värde, euro	Aktier, st.	Aktiernas värde, euro	Deltagande i styrelsens möten	Deltagande i personal- och belönings- kommitténs möten	Deltagande i revisions- kommitténs möten
Stefan Björkman	40 000	10 800	6 400	57 200	41 200	16 000	11 126	16 000	18	4	5
Anne Kuittinen**	40 000	7 800		47 800	31 800	16 000	11 126	16 000	13		
Esa Lager	40 000	10 800	6 600	57 400	41 400	16 000	11 126	16 000	18		6
Roland Neuwald, ordförande**	80 000	14 300	1 800	96 100	64 100	32 000	22 253	32 000	13	3	
Leena Niemistö, vice ordförande	50 000	10 800	5 600	66 400	46 400	20 000	13 908	20 000	18	4	4
Lauri Ratia*		5 500	600	6 100	6 100				5	1	
Tracy Stone	40 000	10 200		50 200	34 200	16 000	11 126	16 000	17		
Dag Wallgren*		3 000	1 600	4 600	4 600				5		2
Harriet Williams**	40 000	7 800		47 800	31 800	16 000	11 126	16 000	13		
Totalt	330 000	81 000	22 600	433 600	301 600	132 000	91 791	132 000	18	4	6

* Styrelsemedlem fram till den 17 mars 2020.

** Invald som ny styrelsemedlem vid bolagsstämman.

EKONOMISKA FÖRMÅNER FÖR POSTEN SOM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Jari Latvanen fungerar som Stockmann Oyj Abp:s verkställande direktör sedan den 19 augusti 2019.

Verkställande direktör Jari Latvanens ekonomiska förmåner består av en fast årslön som inkluderar kontantlön, bil- och telefonförmån samt kortsiktiga resultatbaserade belöningsystem. Resultatbonusen är knuten till ekonomiska och strategirelaterade implementeringskriterier. Den kortsiktiga bonusens intjäningsperiod är kalenderåret och beloppet får inte överstiga 60 % av den fasta grundlönen.

Till verkställande direktör Jari Latvanen erlades 604 252 euro i fast lön år 2021. Penninglönens andel var 442 680 euro och naturaförmånernas andel var 16 852 euro. Dessutom erlades han en resultatbonus på 144 720 euro på basen av kortsiktiga resultatbaserade belöningsystem. Verkställande direktören erhöll inte aktier eller optionsrätter som arvode.

Latvanens 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.

LÖNER OCH ARVODEN TILL VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN, EURO

	2021	2020
Jari Latvanen		
Fast kontantlön	442 680	428 888
Resultatbonus	144 720	82 796
Naturaförmåner	16 852	16 586
Totalt	604 252	528 270