

# Utredning om Stockmann-koncernens förvaltnings- och styrningssystem

Stockmann beaktar i sitt beslutsfattande och sin administration Finlands aktiebolagslag, Värdepappersmarknadsförningen rf:s Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) 2010, bolagsordningens bestämmelser och annan tillämplig lagstiftning. Koden finns tillgänglig på Värdepappersmarknadsförningens webbplats [cgfinland.fi](http://cgfinland.fi). Stockmann följer denna kod i dess helhet.

Denna utredning om Stockmannkoncernens förvaltnings- och styrningssystem är uppgjord i enlighet med kodens rekommendation 54 och den finns tillgänglig på bolagets webbplats [stockmanngroup.fi](http://stockmanngroup.fi). Bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören är de organ inom moderbolaget Stockmann Oyj Abp som ansvarar för koncernens administration och verksamhet.

## Bolagsstämman

Stockmann Oyj Abp:s högsta beslutande organ är bolagsstämman. Den ordinarie bolagsstämma hålls årligen före utgången av juni. Stockmann har två aktieserier, av vilka varje A-aktie berättigar till tio röster vid bolagsstämman och varje B-aktie till en röst. Kallelsen till bolagsstämman, bolagsstämmans handlingar och styrelsens förslag till bolagsstämman finns till påseende för aktieägarna senast tre veckor innan bolagsstämman på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats [stockmanngroup.fi](http://stockmanngroup.fi).

Den ordinarie bolagsstämman godkänner årligen bl.a. bolagets bokslut, beslutar om dividend, val av styrelsemedlemmar och

beviljar ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna samt verkställande direktören.

## Styrelsen

Bolagets styrelse består enligt bolagsordningen av minst fem och högst nio medlemmar. Mandatperioden för en styrelsemedlem inleds vid den bolagsstämma då han eller hon väljs och upphör vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Styrelsen väljer en styrelseordförande och vice ordförande bland sig. Styrelsen har för närvarande åtta medlemmar, som valdes vid den ordinarie bolagsstämman 2011 och varav ingen är styrelsemedlem på heltid: som styrelsemedlemmar fortsatte ordförande Christoffer Taxell, vice ordförande Erkki Etola och som medlemmar Kaj-Gustaf Bergh, Eva Liljebloom, Kari Niemistö, Charlotta Tallqvist-Cederberg och Carola Teir-Lehtinen. Som ny styrelsemedlem valdes Dag Wallgren. Ekonomie magister, kammarrådet Henry Wiklund (f. 1948), verkställande direktör för Svenska litteratursällskapet i Finland r.f. 1986–2008, var medlem av styrelsen och styrelsens belönings- och utnämningsskott t.o.m. bolagsstämman 2011.

Den som väljs till styrelsemedlem ska ha den kompetens som uppdraget förutsätter och möjlighet att använda tillräckligt med tid för att sköta uppdraget. Dessutom ska majoriteten av styrelsemedlemmarna vara oberoende av bolaget och minst två av dessa medlemmar ska dessutom vara oberoende av bolagets betydande aktieägare. Tilläggsuppgifter om styrelsemedlemmarna finns på följande sidor.

## Styrelsens verksamhet

Styrelsens verksamhet och ansvar bestäms av bolagsordningen, aktiebolagslagen och annan tillämplig lagstiftning. Styrelsen svarar för bolagets administration och för att verksamheten organiseras på ett ändamålsenligt sätt. Styrelsen ska även sörja för att övervakningen av bolagets bokföring och räkenskaper sker på ett behörigt sätt.

Styrelsen har i uppgift att främja bolagets och alla aktieägares intressen. I syfte att

genomföra sitt uppdrag sköter styrelsen bl.a. följande:

- sammankallar bolagsstämman
- styr och övervakar bolagets operativa ledning
- utnämner och avskedar bolagets verkställande direktör
- godkänner verkställande direktörens VD-avtal och övriga förmåner
- godkänner lönesättning och de övriga förmåner för de direktörer som ingår i koncernens ledningsgrupp
- godkänner principerna för bolagets riskhantering
- fastställer bolagets strategiska och ekonomiska mål på lång sikt
- godkänner den årliga budgeten
- fattar beslut om betydande enskilda investeringar samt företags- och fastighetsaffärer

Styrelsen genomför årligen en intern självvärdering av sina arbetsmetoder i enlighet med rekommendation 7 i Finsk kod för bolagsstyrning.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning åt sig själv, i vilken principerna för styrelsens sammansättning och valet av styrelse, styrelsens uppgifter, beslutsförfarandet och mötespraxisen samt principerna för styrelsens självvärdering slås fast.

## Styrelsens möten

Styrelsen sammanträdde 9 gånger år 2011. Deltagandeprocenten var 100. Från bolagets operativa ledning deltar verkställande direktören, vice verkställande direktörerna och direktören för juridiska ärenden regelbundet i styrelsens möten. Direktören för juridiska ärenden fungerar som sekreterare för styrelsen. I styrelsemötena deltar även två representanter för personalen som inte är medlemmar av styrelsen. Den ena av personalrepresentanterna väljs av arbetstagarrepresentanterna i Stockmanns koncernnämnd och den andra av den förening som representerar Stockmanns högre tjänstemän.

## Styrelsens utskott

Styrelsens har grundat ett utnämnings- och belöningsutskott som sköter de uppgifter som har fastställts för utnämningsutskottet i rekommendationerna 28–30 i koden och de uppgifter som har fastställts för belöningsutskottet i rekommendationerna 31–33. I enlighet med rekommendationerna 24–27 ansvarar styrelsen för revisionsutskottets uppgifter.

Utnämnings- och belöningsutskottet har i uppgift att bereda de utnämnings- och belöningsärenden som hänför sig till verkställande direktören, de vice verkställande direktörerna och de övriga medlemmarna av ledningsgruppen, bereda valet av styrelsemedlemmar för det förslag som ska presenteras på bolagsstämman samt bereda de ärenden som anknyter till belöningen av styrelsemedlemmarna. Utskottet sammanträder vid behov, dock minst en gång om året.

I utnämnings- och belöningsutskottet ingår fyra styrelsemedlemmar som är oberoende av bolaget. Styrelsen valde vid sitt möte i mars 2011 återigen minister Christoffer Taxell till ordförande för utskottet, medan verkställande direktör Erkki Etola, verkställande direktör Charlotta Tallqvist-Cederberg och verkställande direktör Dag Wallgren valdes till övriga medlemmar. Verkställande direktören har närvarorätt vid utskottets möten.

Under år 2011 sammanträdde utskottet sex gånger. Deltagandeprocenten var 100.

## Verkställande direktören

Styrelsen utnämner bolagets verkställande direktör och fattar beslut om villkoren för anställningen, som fastställs i det skriftliga VD-avtalet. Verkställande direktören leder bolagets operativa verksamhet i enlighet med de direktiv och bestämmelser som styrelsen har utfärdat. Vicehäradshövding Hannu Penttilä verkar som verkställande direktör för bolaget sedan den 1 mars 2001. Han har arbetat i Stockmanns tjänst sedan 1978.

## Övrig ledning

Förutom verkställande direktören utnämner styrelsen även vice verkställande direktörerna och de övriga medlemmarna i koncernens

ledningsgrupp. Varuhusgruppens direktör Maisa Romanainen och ekonomidirektör Pekka Vähähyyppä verkar fr.o.m. den 6 november 2008 som bolagets vice verkställande direktörer.

I koncernens ledningsgrupp ingår verkställande direktören, vice verkställande direktörerna, de övriga direktörerna för affärsenheterna, utvecklingsdirektören för koncernens utlandsverksamhet samt direktören för juridiska ärenden som verkar som ledningsgruppens sekreterare. Ledningsgruppen ansvarar under ledning av verkställande direktören för styrning av affärsverksamheten samt strategisk och ekonomisk planering.

## Revision

De av bolagsstämman valda revisorerna granskar bolagets bokföring, bokslut och administration. Bolaget har minst en och högst tre revisorer som i sin tur har minst en och högst tre revisorssuppleanter.

Till bolagets revisorer valdes vid den ordinarie bolagsstämman år 2011 revisorerna Jari Härmälä, CGR, Stockmanns ordinarie revisor sedan år 2007 och Henrik Holmbom, CGR, Stockmanns ordinarie revisor sedan år 2003, som bägge representerar revisorssamfundet KPMG samt till revisorssuppleant revisorssamfundet KPMG. Som revisorer för dotterbolagen har fungerat revisorssamfund tillhörande KPMG-samfundet i vederböriga länder.

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

Stockmanns styrelse godkänner Stockmanns principer för riskhantering. Riskerna i anknytning till den ekonomiska rapporteringen bedöms, och åtgärderna för att hantera dessa fastställs som en del av riskhanteringsprocessen. Stockmanns interna kontroll har knutits till riskhanteringsprocessen genom att en del av kontrollobjekten väljs ut på basen av riskbedömningar. En väsentlig del av den interna kontrollen utgörs av den interna revisionen, som fungerar som en enskild enhet

under verkställande direktören och rapporterar om sina observationer till styrelsen. Den interna revisionen undersöker och uppskattar affärsverksamhetens och den interna kontrollens effektivitet och riskhantering samt producerar information till ledningen och ger rekommendationer för att effektivisera verksamheten.

Koncernens ekonomidirektör och ekonomiavdelning ansvarar för att koncernens ekonomiska rapportering genomförs. 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 ekonomiavdelningen. Koncernens ekonomiavdelning fastställer kontrollåtgärderna för den ekonomiska rapporteringsprocessen. Till kontrollåtgärderna hör bl.a. olika processbeskrivningar, avstämnings- 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 väsentlig information om bolagets ekonomi.

Varje affärsenhet och koncernens ekonomiavdelning ansvarar för effektiviteten i övervakningen av det egna ansvarsområdet. Koncernens ekonomiavdelning ansvarar för utvärderingen av rapporteringsprocesserna. Dessutom granskar den interna revisionen processerna inom affärsverksamheten och den ekonomiska rapporteringen. För genomförandet av den interna kontrollen i fråga om den ekonomiska rapporteringen ansvarar bolagets styrelse.

Godkänd av Stockmann Oyj Abp:s styrelse den 8 februari 2012.

## Styrelsen



**Christoffer Taxell**

*f. 1948, juris kandidat, minister*

Ordförande för styrelserna i Föreningen Konstsamfundet r.f. och Stiftelsen för Åbo Akademi  
Styrelsens ordförande sedan 2007, medlem sedan 1985  
Ordförande för styrelsens utnämnings- och belöningsutskott  
Oberoende av bolaget  
**Aktieinnehav:** A 2 375, B 12 868



**Erkki Etola**

*f. 1945, diplomingenjör*

Verkställande direktör, Oy Etola Ab  
Styrelsens vice ordförande sedan 1992, medlem sedan 1981  
Medlem av styrelsens utnämnings- och belöningsutskott  
Oberoende av bolaget och betydande aktieägare  
**Aktieinnehav:** A 1 996 767, B 1 055 052



**Kaj-Gustaf Bergh**

*f. 1955, juris kandidat, diplomekonom*

Verkställande direktör, Föreningen Konstsamfundet r.f.  
Styrelsemedlem sedan 2007  
Oberoende av bolaget  
**Aktieinnehav:** A 1 077, B 6 673



**Eva Liljeblom**

*f. 1958, ekonomie doktor*

Rektor, professor, Svenska handelshögskolan  
Styrelsemedlem sedan 2000  
Oberoende av bolaget och betydande aktieägare  
**Aktieinnehav:** A 257, B 6 898



**Kari Niemistö**

*f. 1962, ekonomie magister*

Verkställande direktör, Selective Investor Oy Ab  
Styrelsemedlem sedan 1998  
Oberoende av bolaget och betydande aktieägare  
**Aktieinnehav:** A 3 168 650, B 1 026 838



**Charlotta Tallqvist-Cederberg**

*f. 1962, ekonomie magister*

Verkställande direktör, CTC Consulting Oy Ab  
Styrelsemedlem sedan 2010  
Medlem av styrelsens utnämning- och belöningsutskott  
Oberoende av bolaget  
**Aktieinnehav:** B 3 078



**Carola Teir-Lehtinen**

*f. 1952, filosofie magister*

Styrelseproffs  
Styrelsemedlem sedan 2004  
Oberoende av bolaget och betydande aktieägare  
**Aktieinnehav:** B 7 832



**Dag Wallgren**

*f. 1961, ekonomie magister*

Verkställande direktör, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.  
Styrelsemedlem sedan 2011  
Medlem av styrelsens utnämning- och belöningsutskott  
Oberoende av bolaget  
**Aktieinnehav:** B 1 762



**Rita Löwenhild**

*f. 1952, huvudförtroendeman, varuhusgruppen*

Personalrepresentant i styrelsen, vald av koncernnämnden.



**Minna Mähönen**

*f. 1972, Planning Manager, dammode, varuhusgruppen*

Personalrepresentant i styrelsen, vald av de högre tjänstemännen i Stockmann.

**Aktieinnehav av styrelsemedlemmar** 31.12.2011 inklusive Stockmann Oyj Abp:s aktier och optioner som de personligen eller som deras närstående ägde. Närmare information om styrelsemedlemmarnas väsentliga arbetserfarenhet, viktigaste förtroendeuppdrag, uppdaterade uppgifter om innehav och arbetsordningarna för styrelsen samt dess utnämning- och belöningsutskott finns tillgängligt på koncernens webbplats [stockmanngroup.fi](http://stockmanngroup.fi).

*Personalrepresentanter i styrelsen 1.4.2011–31.3.2012.  
Personalrepresentanterna har rätt att närvara och yttra sig vid styrelsens möten. De är inte medlemmar av styrelsen.*

## Koncernens ledningsgrupp



**Hannu Penttilä**

*f. 1953, vicehäradshövding*  
Verkställande direktör 2001–  
I Stockmanns tjänst sedan 1978

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

Stockmann, vice verkställande direktör 1994–2001, varuhusgruppens direktör 1992–2001, direktör för varuhuset i Helsingfors 1986–1991, direktör för varuhuset i Hagalund 1985–1986, jurist 1978–1984; Arbetskraftsministeriet, inspektör, yngre regeringssekreterare 1976–1978  
**Aktieinnehav:** A 111, B 15 082  
**Optioner:** 2006C 13 600, 2010A 40 000, 2010B 27 000



**Pekka Vähähyppä**

*f. 1960, ekonomie magister, EMBA*  
Vice verkställande direktör, ekonomidirektör 2008–  
I Stockmanns tjänst sedan 2000

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

Svenska Nestlé, ekonomidirektör 1997–2000; Nestlé Norden, Head of Finance and Control 1997–2000; Suomen Nestlé, ekonomidirektör 1994–1997; OKO Venture Capital, direktör 1990–1994  
**Aktieinnehav:** B 5 813  
**Optioner:** 2006C 6 800, 2010A 24 000, 2010B 16 000



**Maisa Romanainen**

*f. 1967, ekonomie magister*  
Vice verkställande direktör och varuhusgruppens direktör 2008–  
I Stockmanns tjänst sedan 1996

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

Stockmann, direktör för varuhusen i Finland och Baltikum 2008, direktör för varuhusen utomlands 2005–2007, direktör för varuhuset i Tallinn 2000–2005, direktör för Smolenskajavaruhuset, Moskva, 1998–2000  
**Aktieinnehav:** B 1 500  
**Optioner:** 2006C 4 250, 2010A 24 000, 2010B 16 000, 2008 stamkundsoptioner 244



**Göran Bille**

*f. 1955, ekonom*  
Lindex verkställande direktör 2004–  
I Stockmanns tjänst sedan 2007

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

H&M Rowells, verkställande direktör 2003–2004; H&M, landchef, Sverige 1998–2003, inköpschef 1987–1998  
**Aktieinnehav:** B 15 877  
**Optioner:** 2006C 6 800, 2010A 24 000, 2010B 16 000



**Jukka Naulapää**

*f. 1966, juris kandidat*

Direktör för juridiska ärenden 2006–  
I Stockmanns tjänst sedan 1998

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

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

**Aktieinnehav:** B 50

**Optioner:** 2010A 12 000, 2010B 8 000, 2010B 8 000,  
2008 stamkundsoptioner 164



**Terhi Okkonen**

*f. 1961, EMBA*

Seppäläs verkställande direktör t.o.m. 31.12.2011,  
i varuhusgruppens tjänst fr.o.m. 1.1.2012  
I Stockmanns tjänst sedan 1991

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

Stockmann, försäljningsdirektör för Helsingforsvaruhuset  
1998–2005, direktör för varuhuset i Östra centrum  
1996–1997, inköpschef 1991–1996

**Aktieinnehav:** B 1 633

**Optioner:** 2006C 6 800, 2010A 18 000, 2010B 12 000



**Lauri Veijalainen**

*f. 1968*

Utvecklingsdirektör för koncernens utlandsverk-  
samhet 2010–  
I Stockmanns tjänst sedan 2010

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

Ikea, Ryssland och OSS-länderna, Ekonomidirektör  
2003–2010; Skanska Moskva, Ekonomi- och förvalt-  
ningsdirektör 1998–2003

**Aktieinnehav:** B 1 125

**Optioner:** 2010A 18 000, 2010B 12 000

**Aktieinnehav av verkställande direktören och ledningsgruppen 31.12.2011 inklusive**

Stockmann Oyj Abp:s aktier och optioner som de personligen eller som deras närstående ägde. Närmare information om ledningens väsentliga arbetserfarenhet, viktigaste förtroendeuppdrag, uppdaterade uppgifter om aktieinnehav samt redogörelsen om löner och belöningar 2011 finns tillgängligt på koncernens webbplats [stockmanngroup.fi](http://stockmanngroup.fi).



**Nina Laine-Haaja**

*f. 1961, EMBA*

Seppäläs verkställande direktör fr.o.m. 1.1.2012  
I Stockmanns tjänst sedan 1986

**Väsentlig arbetserfarenhet:**

Seppälä, direktör för butiksfunktionerna 2006–2011,  
medlem av ledningsgruppen 2001–, chef för butiksfältet  
1994–2006

**Aktieinnehav:** B 110

**Optioner:** 2006C 3 400, 2010A 6 000, 2010B 4 000,  
2008 stamkundsoptioner 66