



STOCKMANN

FÖRVALTNING 2017

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 2015.

Stockmann Oyj Abp:s utredning om förvaltnings- och styrningssystemet för räkenskapsperioden 2017 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 2017 hölls den ordinarie bolagsstämman 23.3.2017 i Helsingfors. Alla åtta medlemmar som invaldes i styrelsen samt bolagets två revisorer närvarande på bolagsstämman. Sammanlagt 449 aktieägare deltog personligen eller via ombud vid bolagsstämman. Dessa representerade 59,67 procent av bolagets registrerade aktiekapital och 72,35 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 2017 bestod styrelsen av åtta medlemmar som den ordinarie bolagsstämman år 2017 hade valt. I styrelsen fortsatte Kaj-Gustaf Bergh, Jukka Hienonen, Susanne Najafi, Leena Niemistö, Michael Rosenlew, Per Sjäodell och Dag Wallgren. Till ny medlem valdes Esa Lager. 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 2017 var Rita Löwenhild 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 beslutför då mer än hälften av dess medlemmar är närvarande. Beslut fattas med majoritetsbeslut. Vid lika röstetal gäller den mening som ordföranden omfattat.

STOCKMANN'S FÖRVALTNINGSMODELL

BOLAGSSTÄMMAN



Aktieägarnas
nomineringsutskott



STYRELSEN

- Belöningskommittén
- Revisionskommittén

Revisorer



VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Intern
revision

Koncernens
ledningsgrupp

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.

Lindex har en egen separat 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 2017 sammanträdde styrelsen 15 gånger och deltagandeprocenten uppgick till 99,8.

STYRELSENS KOMMITTÉER

Stockmanns styrelse har grundat en belöningskommitté och en revisionskommitté vid sitt möte den 23 mars 2017.

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 2017 sammanträdde belöningskommittén en gång och deltagandeprocenten var 100.

Revisionskommittén bereder ärenden som gäller bolagets finansiella rapportering och övervakning i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning. Styrelsen valde Dag Wallgren till ordförande för revisionskommittén och till övriga medlemmar valdes Esa Lager och Michael Rosenlew. År 2017 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 stockmanngroup.com.

AKTIEÄGARNAS NOMINERINGSUTSKOTT

Den egentliga bolagsstämman 2017 beslöt i enlighet med styrelsens förslag att tillsätta ett permanent 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, skattnästare, Svenska litteratursällskapet i Finland (nomineringsutskottets ordförande)
- Kaj-Gustaf Bergh, verkställande direktör, Föreningen Konstsamfundet r.f.
- Ole Johansson, styrelseordförande, Hartwall Capital Oy Ab, för HC Holding Oy Ab
- Leena Niemistö, professionell styrelsemedlem, för Kari Niemistö

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

År 2017 sammanträdde aktieägarnas nomineringsutskott 7 gånger och deltagandeprocenten var 100.

Aktieägarnas nomineringsutskott lämnade i januari 2018 sitt förslag för den ordinarie bolagsstämman som ska hållas 22.3.2018. Nomineringsutskottet föreslår att styrelsens nuvarande medlemmar Kaj-Gustaf Bergh, Jukka Hienonen, Esa Lager, Leena Niemistö, Michael Rosenlew, och Dag Wallgren enligt sitt samtycke återväljs för en verksamhetsperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Nomineringsutskottet föreslår vidare att Eva Hamilton och Tracy Stone enligt sitt samtycke väljs till nya styrelsemedlemmar för samma verksamhetsperiod. Nomineringsutskottet föreslår vidare 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 bistår enheternas direktörer.

Koncernens ledningsgrupp hade tolv medlemmar den 31 december 2017: verkställande direktör Lauri Veijalainen, personaldirektör Mikko Huttunen, ekonomidirektör Kai Laitinen, utvecklingsdirektör Nora Malin, direktören för juridiska ärenden Jukka Naulapää, som även verkar som ledningsgruppens sekreterare, IT-direktör Petteri Naulapää, varuhusfunktionernas direktör Maiju Niskanen, Delikatessens direktör Susanna Ottila (tom. den 31 december 2017), Lindex tf. verkställande direktör Elisabeth Peregi, direktören för kundrelationer Anna Salmi, Real Estate-enhetens direktör Björn Teir 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 fastställt 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. Enheternas 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 direktören 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 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 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 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 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 deklarationsskyldiga personer som fungerar i ledningsuppgifter har definierats styrelsemedlemmarna, verkställande direktören, koncernens ledningsgruppsmedlemmar och revisorena. Stockmanns styrelse har fattat beslut om att handelsgränsen med bolagets aktier för personer som fungerar i ledningsuppgifter är 30 dagar innan publicering av kvartalsrapport eller bokslut.

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. Revisorenas mandatperiod inleds vid den bolagsstämma där de har utsetts och upphör vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Vid den ordinarie bolagsstämman år 2017 valdes revisionsbolaget KPMG Oy Ab:s revisorer Henrik Holmbom, CGR, och Marcus Tötterman, CGR som bolagets revisorer. Revisionsbolaget KPMG Oy Ab valdes som revisorssuppleant.

Styrelsen föreslår för bolagsstämman år 2018 att samma revisorer återväljs till bolagets revisorer.

För närvarande verkar revisionsbolaget KPMG Oy Ab som Stockmannkoncernens revisor i alla verksamhetsländer och dotterbolag förutom i Storbritannien. Arvoden i anslutning till revision uppgick år 2017 till 0,4 miljoner euro samt arvoden för skatterådgivning och övriga arvoden till 0,4 miljoner euro.

Denna utredning om förvaltnings- och styrningssystemet har givits som en separat berättelse i samband med styrelsens verksamhetsberättelse och bokslutet 2017.

Godkänd av Stockmann Oyj Abp:s styrelse 13.2.2018

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 Oy,
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–
Sato Oyj, styrelsens vice
ordförande 2015–
Hartela Oy,
styrelseordförande 2016–

Aktier
Aktieserie B: 10 209



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,
vice styrelseordförande 2016–
Elisa Abp,
styrelsemedlem 2010–
Andelslaget Finlands Mässa,
styrelsemedlem 2016–
Maanpuolustuskurssiyhdistys,
styrelsemedlem 2016–
Universitetsapoteket,
styrelsemedlem 2018–

Aktier
Aktieserie B: 8 413



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–
Skandinaviska Enskilda
Banken,
ledningsgruppsmedlem
2000–2001
SEB Asset Management,
direktör 1998–2000

**Väsentligaste
förtroendeuppdrag**
Ramirent Oy,
styrelsemedlem 2004–
Wärtsilä Oyj Abp,
styrelsemedlem 2008–
KSF Media,
styrelseordförande 2007–
Veritas Pensionsförsäkring,
styrelsemedlem 2007–
Ab Yrkeshögskolan
vid Åbo Akademi,
styrelseordförande 2015–

Aktier
länga aktier



ESA LAGER
f. 1959
Finsk medborgare
JK, EM

Styrelsemedlem 2017–

Medlem av
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**
Olvi Oyj,
styrelsemedlem 2002–
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: 3 089



SUSANNE NAJAFI
f. 1981
Svensk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2016–

Oberoende av betydande
aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter
BackingMinds Venture Capital,
grundarmedlem 2016–
The Springfield Project,
investeringsdirektör 2015–
Eleven AB (Unity Beauty
Group), medgrundare,
verkställande direktör
2011–2015
Clearlii AB,
grundare 2011–
Context Retail AB,
ägare, verkställande direktör
2010–2011
P&G (Procter & Gamble Co.),
kommersiell direktör
2007–2009
P&G (Procter & Gamble Co.),
produktchef 2005–2007

**Väsentligaste
förtroendeuppdrag**
Lindex AB,
styrelsemedlem 2016–
TransferGalaxy,
styrelsemedlem 2015–
Cleralii AB,
styrelsemedlem 2011–
Mediaty,
styrelsemedlem 2017–

Aktier
Aktieserie B: 7 384



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–
Caverion Abp,
styrelsemedlem 2015–
styrelseordförande 2017–
Pöyry Oyj,
styrelsemedlem 2016–

Aktier

Aktieserie B: 7 881



PER SJÖDELL
f. 1972
Svensk medborgare
EM

Styrelsemedlem 2012–

Oberoende av betydande
aktieägare

Viktigaste arbetsuppgifter

Red City PR SARL,
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**

Identity Works AB,
styrelseordförande 2014–
Lindex AB,
styrelseordförande 2014–2017
Lyko Group AB,
styrelseordförande 2016–
Nordic Morning Abp,
styrelseordförande 2016–
Red City PR SARL,
styrelseordförande 2015–
Abury GmbH,
styrelsemedlem 2017–
TeenZapp Ltd,
styrelsemedlem 2017–

Aktier

Aktieserie B: 3 684



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.,
verkställande direktör 2008–
finansdirektör 1997–2008
Ab Kelonia Oy,
verkställande direktör
2000–2008

**Väsentligaste
förtroendeuppdrag**

Aktia Bank Abp,
styrelsemedlem 2003–
styrelseordförande 2010–
Ab Kelonia Oy,
styrelsemedlem 2009–
Schildts & Söderströms Ab,
styrelsemedlem 2009–
Pensionsförsäkrings-
bolaget Veritas,
förvaltningsrådsmedlem 2012–

Aktier

Aktieserie B: 12 331



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



MINNA SALO

f. 1967
Finsk medborgare

Utvecklingschef,
ICT, Stockmann

Personalrepresentant, vald av
de högre tjänstemännen i
Stockmann

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**
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: 1 225



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 ledningsuppdrag 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
Tornio Works, biträdande
direktör, Business Control
2009–2011
senior biträdande direktör,
förändringsledning, projekt
2007–2009



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 NAULAPÄÄ

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**
 Tuko Logistics Andelslag,
 vice styrelsemedlem 2016–



PETTERI NAULAPÄÄ

f. 1968
 finsk medborgare
 DI
 IT-direktör 2015–

Till Stockmann år 2015

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



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,
 Varuhusgruppen,
 inköpare av sport 2008–2009
 vice avdelningschef,
 Helsingfors
 2007–2008
 inköpare av ungdomsmode
 2004–2007



SUSANNA OTTILA

f. 1968
 finsk medborgare
 EM
 Direktör, Delikatessen
 2016–2017

Till Stockmann år 2014

Viktigaste arbetserfarenhet
 Delikatessens kedjedirektör
 2015–2016
 Inköpsdirektör, livsmedel 2015
 Inköpschef, livsmedel 2014
 Vaasan Oy, marknadsförings-
 direktör för Norden och
 Baltikum 2009–2014
 Unilever Finland Oy,
 marknadsföringschef för
 Norden 2006–2009
 Foodsolutions, marknads-
 föringschef 2003–2006

**Väsentligaste
 förtroendeuppdrag**
 MetsäTissue, styrelsemedlem
 2013–
 Tuko Logistics Andelslag,
 styrelsemedlem 2016–2017
 Dagligvaruhandeln rf (PTY),
 styrelsemedlem 2017

Aktier
 Aktieserie B: 98

Susanna Ottila övergick i
 S-gruppens tjänst den 31
 december 2017 i och med
 försäljningen av Stockmann
 Delikatessen.



ELISABETH PEREGI

f. 1971
svensk medborgare
EM
Lindex tf. verkställande direktör
2017-

Till Lindex år 1999

Viktigaste arbetserfarenhet
Lindex,
landschef, Sverige 2013–2017
ekonomidirektör 2010–2013
chef för franchiseaffärs-
verksamheten 2008–2009



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-



BJÖRN TEIR

f. 1969
finsk medborgare
Pol.mag.
Direktör, Real Estate 2014–
2016-

Till Stockmann år 2014

Viktigaste arbetserfarenhet
Ab Mercator Oy,
verkställande direktör
2008–2014
Ab Forum Capita Oy,
verkställande direktör
2007–2014
Fastighets Ab Arcada Nova,
verkställande direktör
2002–2007
Samfundet Folkhälsan i
svenska Finland rf,
planeringschef 2001–2006

**Väsentligaste
förtroendeuppdrag**
Haahtela-rakennuttaminen Oy,
styrelsemedlem 2017–
Helsingforsregionens
handelskammare,
styrelsemedlem 2013–2016
medlem i kommittén för
handels- och servicebranschen
2013–2016

Aktier
Aktieserie B: 28



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

Aktier
Aktieserie B: 1 000

Ledningsgruppsmedlemmarnas uppgifter den 31 december 2017.
EM Susanne Ehnbage, f. 1979, utnämndes till Lindex verkställande direktör
den 10 januari 2018. Hon börjar på Lindex senast i augusti 2018.
Uppdaterade uppgifter om ledningsgruppen finns på bolagets webbplats
stockmanngroup.com.

REDOGÖRELSE OM LÖNER OCH BELÖNINGAR 2016

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. Ågotiden för aktierna som erhållits i arvoden begränsades inte år 2017.

Under räkenskapsperioden 2017 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 23 mars 2017. 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 2017 erlades till styrelsemedlemmarna 30 167 (2016: 34 091) aktier i bolagets B-serie som aktiearvode och i penningarvode skatternas andel totalt 211 730 euro (2016: 211 511 euro). Aktiernas värde på inköpsdagen uppgick till 202 270 euro (2016: 200 489). Värdet på de erlagda arvodena uppgick till totalt 414 000 euro (2016: 422 000 euro).

Aktieägarnas nomineringsutskott föreslår för den ordinarie bolagsstämman som hålls den 22 mars 2018 att styrelseordföranden erläggs ett årsarvode på 80 000 euro, viceordföranden 50 000 euro, samt övriga styrelsemedlemmar 40 000 euro var. Årsarvodet utbetalas i form av bolagets aktier och pengar, så att bolagets aktier anskaffas för medlemmarnas räkning till ett värde som motsvarar 40 % av arvodet och resten utbetalas i pengar. Bolaget svarar för kostnaderna för anskaffningen av aktierna och för kapitalöverföringsskatten. Aktierna som anskaffas för styrelsemedlemmarna år 2018 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. Nomineringsutskottet föreslår vidare att i mötesarvode per styrelsemöte utbetalas 1100 euro till styrelseordförande och 600 euro var till styrelsemedlemmarna. För revisionskommitténs möten föreslås i mötesarvode per möte utbetalas 1100 euro till revisionskommitténs ordförande och 800 euro var till kommitténs medlemmar. För belöningskommitténs möten föreslås i mötesarvode per möte utbetalas 600 euro var till kommitténs ordförande och medlemmar.

STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2017, EURO

	Fast årligt arvode	Styrelsens mötesarvoden	kommittéernas mötesarvoden	Arvodet totalt	Utbetalat i pengar	Utbetalade aktiers värde
Kaj-Gustaf Bergh	38 000	6 000	500	44 500	23 220	21 280
Torborg Chetkovich*		1 500	700	2 200	2 200	
Jukka Hienonen, ordförande	76 000	13 000	1 000	90 000	47 440	42 560
Esa Lager**	38 000	5 500	3 500	47 000	26 290	20 710
Susanne Najafi***	38 000	6 000		44 000	19 300	24 700
Leena Niemistö, vice ordförande	49 000	6 500	500	56 000	27 580	28 420
Michael Rosenlew	38 000	6 500	4 200	48 700	24 000	24 700
Per Sjärdell****	38 000	6 500		44 500	19 800	24 700
Dag Wallgren	38 000	6 500	6 000	50 500	35 300	15 200
Styrelsemedlemmarna totalt	353 000	58 000	16 400	427 400	225 130	202 270

* Avgått från styrelsen den 23 mars 2017.

** Valdes till styrelsemedlem den 23 mars 2017.

*** Susanne Najafi har år 2017 dessutom erhållit 31 128 euro för styrelsearbetet i Lindex.

**** Per Sjärdell har år 2017 dessutom erhållit 30 817 euro för arbetet som Lindex styrelseordförande fram till den 21 augusti 2017.

STYRELSEMEDLEMMARNAS ARVODEN ÅR 2017, AKTIER

	Aktier	Värde, euro	Styrelsen	Belönings-kommittén	Revisions-kommittén
Kaj-Gustaf Bergh	3 174	21 280	14/15	1/1	
Torborg Chetkovich			3/3		1/1
Jukka Hienonen, ordförande	6 349	42 560	15/15	1/1	
Esa Lager	3 089	20 710	12/12		5/5
Susanne Najafi	3 684	24 700	13/14		
Leena Niemistö, vice ordförande	4 239	28 420	15/15	1/1	
Michael Rosenlew	3 681	24 700	15/15		6/6
Per Sjärdell	3 684	24 700	15/15		
Dag Wallgren	2 267	15 200	15/15		6/6
Styrelsemedlemmarna totalt	30 167	202 270	Möten totalt 15	1	6

DELTAGANDE I STYRELSENS OCH KOMMITTÉERNAS MÖTEN ÅR 2017

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 löper ut i slutet av år 2018, och beloppet får 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 486 141 euro i fast lön år 2017. Peningglönens andel var 474 888 euro och naturaförmånernas andel var 11 253 euro. På basen av resultatutvecklingen år 2016 utbetalades 230 580 euro i resultatbonus år 2017.

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 2017 fast lön om totalt 2 126 675 euro (2016: 2 205 297 euro). Penninglörens andel var 2 053 493 euro (2016: 1 779 401 euro) och naturaförmånernas andel 73 182 euro (2016: 61 250 euro).

Medlemmarna av koncernens ledningsgrupp har ett resultatbussystem 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, förutom för Lindex verkställande direktör, vars resultatbonus kan uppnå till högst 32 procent. På basen av resultatutvecklingen år 2016 utbetalades 409 759 euro i resultatbonus år 2017 (2016: 425 896 euro). Den långsiktiga bonusens intjäningsperiod löper ut i slutet av år 2018, och beloppet får inte överstiga 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. En av ledningsgruppsmedlemmarna hade i slutet av år 2017 en separat avgiftsbaserad pensionsförsäkring tecknad av bolaget. Pensionsförsäkringarnas kostnader uppgick år 2017 till 62 204 euro (2016: 38 733 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

	2017	2016
Lauri Veijalainen		
Fast kontantlön	474 888	332 427
Resultatbonus	230 580	-
Naturaförmåner	11 253	961
Totalt	716 721	333 388
Per Thelin (verkställande direktör t.o.m. 3.4.2016)		
Fast kontantlön		154 412
Resultatbonus		324 583
Naturaförmåner		3 207
Ersättning efter avslutad anställning		420 000
Totalt		902 202
Frivilliga pensionsavgifter		20 999
Övriga medlemmar i ledningsgruppen*		
Fast kontantlön	2 053 493	1 718 151
Resultatbonus	409 759	425 896
Naturaförmåner	73 182	61 250
Totalt	2 536 434	2 205 297
Frivilliga pensionsavgifter	62 204	38 733

* Inkluderar medlemmarna i ledningsgruppen den 31 december 2017 samt medlemmar som har lämnat bolaget under år 2017.