

# Selvitys Stockmann-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

*Stockmann noudattaa päätöksenteossaan ja hallinnossaan Suomen osakeyhtiölakia, Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, yhtiöjärjestyksensä määräyksiä, NASDAQ Helsingin sisäpiiriohjetta ja muuta soveltuvaa lainsäädäntöä ja määräyksiä. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen sivuilla [cgfinland.fi](http://cgfinland.fi). Stockmann noudattaa kaikkia koodin suosituksia.*

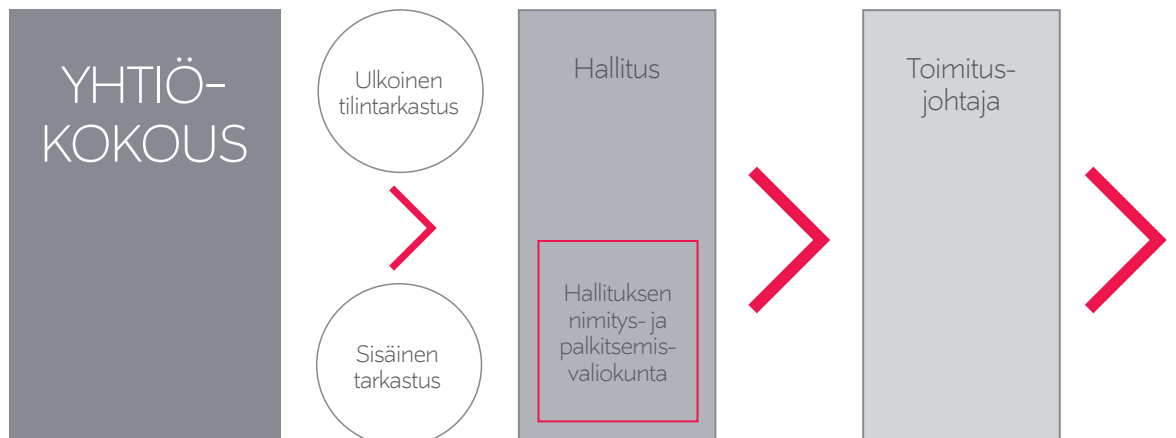
Stockmann Oyj Abp:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2014 on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys ja ajantasaiset tiedot yhtiön hallinnoinnista ovat saatavilla myös yhtiön kotisivuilla [stockmanngroup.com](http://stockmanngroup.com) kohdassa Hallinnointi. Selvitys kattaa konsernin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat emoyhtiö Stockmann Oyj Abp:n toimielimet, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, sekä käsittelee mm. hallituksen valintaa ja työskentelyä, hallituksen valiokunnan tehtäviä ja vastuita, Stockmannin johtamisrakennetta sekä hallituksen ja ylimmän johdon palkitsemista. Lisäksi Stockmann julkaisee hallintokoodin edellytysten mukaisen selvityksen yhtiön maksamista palkoista ja palkkioista. Palkka- ja palkkioselvitys on yhtiön kotisivuilla [stockmanngroup.com](http://stockmanngroup.com).

## Yhtiökokous

Yhtiökokous on Stockmann Oyj Abp:n ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous muun muassa päättää vuosittain yhtiön tilinpäätöksen hyväksymisestä, vahvistetun taseen osoittaman voiton käyttämisestä, hallituksen jäsenten valitsemisesta ja heidän palkkioistaan sekä vastuuvapauden myöntämisestä toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua. Vuonna 2014 varsinainen yhtiökokous pidettiin 18.3.2014 Helsingissä. Kaikki hallitukseen valitut henkilöt ja yhtiön tilintarkastajat olivat läsnä yhtiökokouksessa. Yhtiökokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla yhteensä 696 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 57,19 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja 69,09 prosenttia äänimäärästä.

## Stockmannin hallintomalli



Stockmannilla on kaksi osakesarjaa, joista jokainen A-osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kymmenellä äänellä ja jokainen B-osake yhdellä äänellä. Yhtiökokouskutsu, -asiakirjat sekä hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle ovat osakkeenomistajien saatavilla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön kotisivuilla [stockmangroup.com](http://stockmangroup.com).

## Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään yhdeksän jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan yhden vuoden toimikaudeksi, joka alkaa siitä varsinaisesta yhtiökokouksesta, jossa heidät valittiin ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole hallituksen jäsenten valintaa koskevia rajoituksia.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Vuoden 2014 lopussa yhtiön hallitus koostui kahdeksasta varsinaisen yhtiökokouksen 2014 valitsemasta jäsenestä. Hallituksessa jatkoivat Eva Liljebloom, Kari Niemistö, Per Sjödel, Kjell Sundström, Charlotta Tallqvist-Cederberg, Carola Teir-Lehtinen ja Dag Wallgren. Uudeksi jäseneksi valittiin toimitusjohtaja Kaj-Gustaf Bergh, joka valittiin myös hallituksen järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajaksi. Oikeustieteen kandidaatti Christoffer Taxell (s. 1948), toimi hallituksen puheenjohtajana vuoden 2014 yhtiökokoukseen asti.

Hallituksen jäsen Kjell Sundström on työsuhteessa yhtiöön ja toimii strategiajohtajana 26.5.2014 alkaen. Muut hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimitusuh-teessa yhtiöön. Hallituksen puheenjohtaja Kaj-Gustaf Bergh toimi oman toimensa ohella myös Stockmann Oyj Abp:n väliaikaisena toimitusjohtajana 26.8.-9.11.2014.

Yhtiön hallituksessa on myös kaksi henkilöstön edustajaa. He eivät ole hallituksen varsinaisia jäseniä mutta heillä on läsnäolo- ja puheoikeus hallituksen kokouksissa. Vuoden 2014 lopussa henkilöstön edus-

tajat yhtiön hallituksessa olivat Rita Löwenhild ja Pauli Tikka.

Hallituksen jäsenillä on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyön hoitamiseen. Lisäksi hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään kahden näistä jäsenistä myös riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus katsotaan päätösvaltaiseksi, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistö päätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.



*Lisätietoja hallituksen jäsenistä on selvityksen sivuilla 7-8.*

## HALLITUKSEN TEHTÄVÄT

Hallituksen ja sen valiokuntien tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen, joka on nähtävissä yhtiön kotisivuilla [stockmangroup.com](http://stockmangroup.com). Työjärjestyksessä määritellään hallituksen kokoonpanoon ja valintamenettelyyn liittyvät periaatteet, hallituksen tehtävät, päätöksentekomenettely ja kokouskäytäntö sekä hallituksen arvioinnin periaatteet.

Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua. Tehtävänsä toteuttamiseksi hallitus muun muassa:

- ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa
- nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan
- hyväksyy toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen ja muut etuudet
- hyväksyy konsernin johtoryhmän jäsenten palkkauksen ja muut etuudet



- hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet
- arvioi ja vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin strategiset ja taloudelliset tavoitteet
- hyväksyy liiketoiminta- ja strategiset suunnitelmat sekä arvioi niiden toteutumista
- hyväksyy vuotuisen talousarvion
- päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritys- ja kiinteistökaupoista
- määrittelee yhtiön osingonjakopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen maksettavasta osingosta
- kutsuu koolle yhtiökokouksen

Vuonna 2014 hallituksen työskentelyn keskeisimpiä aihealueita olivat konsernin strategian arviointi sekä uuden strategian työstö ja hyväksyminen.

Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 7 mukaisesti. Arvioinnin tuloksia käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen.

### HALLITUKSEN KOKOUKSET

Hallitus kokoontuu ennalta vahvistetun aikataulun mukaisesti sekä tarvittaessa. Kokousaikataulu perustuu yhtiön taloudellisen raportoinnin aikatauluun ja lisäksi hallitus kokoontuu mm. strategiakokoukseen.

Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja, Stockmann Retail, Real Estate ja Fashion Chains -yksiköiden johtajat, yhtiön kehitysjohtaja ja lakiasian johtaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. Hallituksen kokouksiin osallistuu myös kaksi henkilöstön edustajaa, jotka eivät ole hallituksen jäseniä. Toisen henkilöstön edustajan valitsevat Stockmannin yhtymälautakunnan työntekijäedustajat ja toisen Stockmannin ylempiä toimihenkilöitä edustava yhdistys. Hallitus kokoontui vuoden 2014 aikana 18 kertaa ja sen jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 98.

### Hallituksen valiokunnat

Hallitus on asettanut keskuudestaan nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan, joka hoitaa niitä tehtäviä, jotka on koodin suosituksissa 28–30 määritelty nimitysvaliokunnan tehtäviksi ja suosituksissa 31–33 palkitsemisvaliokunnan tehtäviksi. Suositusten 24–27 mukaisen tarkastusvaliokunnan tehtävistä vastaa hallitus. Valiokunta avustaa hallitusta valmistelemalla hallituksen päätösvaltaan kuuluvia asioita ja valiokunta raportoi hallitukselle vuosittain. Hallitus on hyväksynyt valiokunnan työjärjestyksen, jossa määritellään valiokunnan tehtävä ja vastuu. Työjärjestys on nähtävissä yhtiön kotisivuilla [stockmangroup.com](http://stockmangroup.com).

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelu, hallituksen jäsenten valinnan sekä hallituksen jäsenten palkitsemisasioiden valmistelu yhtiökokoukselle tehtävää ehdotusta varten. Valiokunta kokoontuu tarvittaessa, kuitenkin vähintään kerran vuodessa.

Hallitus nimittää valiokunnan jäsenet ja sen puheenjohtajan vuosittain. Nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluu neljä hallituksen jäsentä, jotka ovat yhtiöstä riippumattomia. Hallitus valitsi kokouksessaan 18.3.2014 valiokunnan puheenjohtajaksi toimitusjohtaja Kaj-Gustaf Berghin ja muiksi jäseniksi toimitusjohtaja Kari Niemistön, kauppatieteiden maisteri Charlotta Tallqvist-Cederbergin ja toimitusjohtaja Dag Wallgrenin. Lisäksi toimitusjohtajalla on läsnäolo-oikeus valiokunnan kokouksissa.

Valiokunta antoi helmikuussa 2015 hallitukselle ehdotuksensa 19.3.2015 pidettävää varsinaista yhtiökokousta varten. Ehdotuksen mukaan uudeksi hallituksen jäseneksi valitaan toimitusjohtaja Torborg Chetkovich ja kauppatieteiden maisteri Jukka Hienonen. Professori Eva Liljebloom ja strategijahtaja Kjell Sundström eivät ole enää käytettävissä yhtiön hallituksen jäseniksi. Muiden hallituksen jäsenten ehdotetaan jatkavan.

Lisäksi valiokunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten palkkiot säilyvät ennallaan. Lisäksi ehdotetaan maksettavaksi kokouspalkkiona hallituksen kokouksista 1 000 euroa kokoukselta hallituksen puheenjohtajalle ja 500 euroa kullekin hallituksen jäsenelle. Tarkastusvaliokunnan kokouksista ehdotetaan maksettavaksi kokouspalkkiona 1 000 euroa kokoukselta tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ja 700 euroa kullekin jäsenelle ja palkitsemisvaliokunnan kokouksista 500 euroa kokoukselta palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle ja kullekin jäsenelle. Noin 50 prosenttia vuosipalkkiosta maksetaan yhtiön osakkeina ja loppuosa rahana. Osakkeiden omistamiseen ei liity erityisiä ehtoja. Muille kuin suomalaisille hallituksen jäsenille aiheutuvien lakisääteisten sosiaali- ja eläkekulujen suorittamisesta vastaa Stockmann Oyj Abp kulloinkin sovellettavan kansallisen lainsäädännön edellyttämällä tavalla.

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ehdottaa lisäksi, että tilintarkastajiksi valitaan KHT-tilintarkastaja Henrik Holmbom sekä KHT-tilintarkastaja Marcus Tötterman. Varatilintarkastajaksi ehdotetaan valittavaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab.

Vuonna 2014 nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui yhden kerran ja osallistumisprosentti oli 100.

Hallitus ehdottaa, että vuoden 2015 yhtiökokous päättää asettaa nimitystoimikunnan valmistelemaan hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle seuraavasti: Nimitystoimikuntaan valitaan neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämät edustajat ja toimikuntaan kuuluu lisäksi asiantuntijajäsenenä hallituksen puheenjohtaja. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä neljällä osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun 1. työpäivänä. Nimitystoimikunnan koollekutsujana toimii hallituksen puheenjohtaja ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

## Toimitusjohtaja

Kauppatieteiden kandidaatti Per Thelin on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 10.11.2014 alkaen. Yhtiön toimitusjohtajana vuodesta 2001 toiminut varatuomari Hannu Penttilä jätti tehtävänsä 26.8.2014 ja hän jäi sopimuksen mukaisesti eläkkeelle 31.12.2014.

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan ehdosta, jotka määrittellään kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Tietoja toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusjohtajan ehdosta löytyy sivulta 6.

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön hallinnosta ja operatiivisesta johtamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä hallitukselle esitettävien yleisten strategia- ja liiketoimintasuunnitelmien kehittämisestä.

## Muu johto

Hallitus nimittää konsernin varatoimitusjohtajan(t) ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Konsernin johtoryhmä vastaa toimitusjohtajan johdolla liiketoiminnan ohjaamisesta sekä strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laadinnasta. Johtoryhmän tärkeimmät tehtävät ovat konsernin strategian ja liiketoimintayksiköiden strategioiden valmistelu ja toteutus, taloudelliset ennusteet, tuloskehitys sekä investoinnit. Konsernin liiketoimintayksiköillä on omat johtoryhmänsä, jotka avustavat kyseisen yksikön johtajaa.

Konsernin johtoryhmään kuuluu kymmenen jäsentä 1.11.2014 alkaen. Johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja Per Thelin, talousjohtaja Pekka Vähähyppä, joka toimii myös yhtiön varatoimitusjohtajana 6.11.2008 lukien, Stockmann Retail -yksikön johtaja Jouko Pitkänen, Real Estate -yksikön johtaja Björn Teir, Fashion Chains -yksikön johtaja, Lindexin toimitusjohtaja Ingvar Larsson, Real Estate -yksikön apulaisjohtaja Lauri Veijalainen, joka toimii myös ulkomaantoimintojen kehitysjohtajana, henkilöstöjohtaja Heini Pirttijärvi, kehitysjohtaja Tove Westermarck, strategiajohtaja Kjell Sundström sekä lakiasian johtaja Jukka Naulapää, joka toimii johtoryhmän sihteerinä. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

Konsernin johtoryhmän jäsenten henkilötiedot, keskeinen työkokemus ja tärkeimmät luottamustoimet sekä tietoja johdon osake- ja optio-omistuksista ja palkitsemisesta on seuraavalla aukeamalla.

## Sisäinen valvonta ja sisäinen tarkastus

Hallituksen vastuulla olevan sisäisen valvonnan tavoitteena on muun muassa varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, informaation luotettavuus sekä säännösten ja ohjeiden noudattaminen. Sisäinen valvonta on osa päivittäistä johtamista ja yhtiön hallinnointia.

Oleellinen osa sisäistä valvontaa on sisäinen tarkastus, joka toimii erillisenä yksikkönä toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi havainnoistaan hallitukselle. Sisäinen tarkastus tukee konsernin johtoa toiminnan ohjaamisessa tutkimalla ja arvioimalla liiketoimintojen, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta sekä tuottamalla johdolle informaatiota ja suosituksia niiden tehostamiseksi. Sisäinen tarkastus

tarkastaa myös liiketoiminnan ja taloudellisen raportoinnin prosesseja. Stockmannin hallitus on vahvistanut sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen. Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat riskiarviointi sekä painopistealueet liiketoiminnassa ja sen kehittämisessä.

## Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoitteena on turvata konsernin tuloskehitys ja varmistaa liiketoiminnan häiriöttömyys toteuttamalla riskienhallintaa kustannustehokkaasti ja systemaattisesti liiketoimintayksiköissä. Hallitus on vahvistanut yhtiön riskienhallinnan periaatteet, jotka koskevat Stockmann-konsernin kaikkia liiketoimintayksiköitä ja -alueita.

Stockmannin hallitus ja konsernin johtoryhmä arvioivat säännöllisesti strategia-prosessin yhteydessä liiketoimintaan liittyviä riskitekijöitä ja riskienhallintatoimenpiteiden riittävyyttä. Riskienhallintaa tukevat sisäiset kontrollijärjestelmät ja ohjeet. Riskienhallinta-ohjeistusta on erikseen laadittu muun muassa seuraaville osa-alueille: IT ja tietoturva, rahoitustoiminto, ympäristöasiat, väärinkäytökset, turvallisuus ja vakuutukset.

Stockmannin liiketoiminta on altis erilaisille riskeille, joilla voi olla haitallinen vaikutus yhtiön toimintaan. Liiketoimintayksiköiden johtoryhmät vastaavat strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laatimisesta omissa yksiköissään; liiketoimintariskien analysointi ja hallintatoimenpiteiden arviointi on osa strategian laatimista. Liiketoimintariskejä analysoidaan myös strategia-prosessin ulkopuolella, erityisesti merkittävien hankkeiden ja investointien yhteydessä, ja niistä raportoidaan tarvittaessa yhtiön hallitukselle.

Konsernissa toimii riskienhallinnan ohjausryhmä, jonka tehtävänä on tukea liiketoimintoja sellaisien riskien tunnistamisessa ja hallitsemisessa, jotka voivat vaarantaa tai estää Stockmannin strategian mukaisen tavoitteiden saavuttamisen. Ohjausryhmä, johon kuuluvat yhtiön sisäisen tarkastuksen päällikkö, lakiasian johtaja ja konsernilaskennan päällikkö, raportoi havainnoistaan sekä suosituksistaan konsernin johtoryhmälle.

## Riskitekijöitä

Liiketoimintariskejä ovat kaikki ne tekijät, jotka saattavat vaarantaa tai estää konsernin tai sen osan strategisten tavoitteiden saavuttamisen. Stockmannin liiketoimintariskit on luokiteltu kolmeen riskialueeseen:

- Liiketoimintaympäristön riskit, joilla tarkoitetaan yhtiön ulkoisia riskitekijöitä, jotka saattavat toteutuessaan vaikuttaa merkittävästi yhtiön toimintamahdollisuuksiin ja kannattavuuteen. Tällaisia riskitekijöitä ovat esimerkiksi olennaiset ja ennakoimattomat muutokset markkinakehityksessä, heikkenevä ostovoima ja Venäjän maariski.
- Operatiiviset ja vahinkoriskit, joilla tarkoitetaan yhtiön toimintoihin liittyviä riskejä, jotka voivat

## LISÄTIETOJA

hallituksen jäsenistä, toimitusjohtajasta ja johtoryhmän jäsenistä sekä hallituksen ja hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan työjärjestykset löytyvät yhtiön kotisivuilta [stockmanngroup.com](http://stockmanngroup.com)

toteutuessaan johtaa mm. liiketoiminnan keskeytymiseen, tehottomuuteen ja kannattamattomuuteen. Tällaisia riskitekijöitä ovat esimerkiksi henkilöstö-, väärinkäytös-, ITC- ja tietoturvariskit sekä päätöksenteon pohjana olevaan informaatioon liittyvät riskit.

- Rahoitusriskit, joiden vaikutus heijastuu toteutuessaan heikentävästi konsernin tulokseen, taseeseen ja likviditeettiin. Rahoitusriskejä, valuuttakurssien ja korkotason vaihtelusta aiheutuvat riskit mukaan lukien, hallinnoidaan hallituksen vahvistaman riskipolitiikan mukaisesti.

Yleiseen taloudelliseen tilanteeseen ja erityisesti kuluttajien ostovoimaan liittyvien epävarmuustekijöiden sekä valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvien riskien arvioidaan nykytilanteessa olevan ensisijaisia riskejä, jotka ovat jo vaikuttaneet Stockmannin toimintaan. Riskejä ja epävarmuustekijöitä selostetaan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa.

### Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Sisäisen valvonnan toteutumisesta taloudellisen raportoinnin osalta vastaa Stockmannin hallitus, joka vastaa myös tarkastusvaliokunnan tehtävistä. Taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta vastaavat konsernin talousjohtaja ja talousosasto. Stockmannin taloudellisessa raportoinnissa noudatetaan konserni-tasoisia ohjeita. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Konsernin talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet, joita ovat mm. erilaiset ohjeet, prosessikuvaukset, täsmätykset ja analyysit, joilla varmistetaan raportoinnissa käytettävien tietojen sekä raportoinnin oikeellisuus.

Taloudellisen raportoinnin tuloksia seurataan ja poikkeamat ennusteisiin ja edelliseen vuoteen analysoidaan säännöllisesti. Analyysien avulla pyritään löytämään raportoinnin mahdolliset virheet sekä tuottamaan olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Liiketoimintayksiköt ja konsernin talousosasto vastaavat oman vastualueensa sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Konsernin talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinneista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia.

### Tilintarkastus

Yhtiökokouksen valitsevat tilintarkastajat tarkastavat yhtiön kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon. Yhtiöllä on vähintään yksi ja enintään kolme tilintarkastajaa ja heillä vähintään yksi ja enintään kolme varamiestä. Tilintarkastajien toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa heidät on valittu ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2014 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajiksi uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG:n tilintarkastajan Jari Härmälän, KHT, joka on toiminut Stockmannin varsinaisena tilintarkastajana vuodesta 2007, ja tilintarkastajaksi KPMG:n tilintarkastaja Anders Lundinin, KHT, joka on toiminut Stockmannin varsinaisena tilintarkastajana vuodesta 2013. Varatilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG. Tällä hetkellä Stockmann-konsernin tilintarkastajana kaikissa toimintamaissa ja tytäryrityksissä toimii tilintarkastusyhteisö KPMG. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot vuonna 2014 olivat 0,6 miljoonaa euroa sekä veroneuvonta ja muut palkkiot 0,3 miljoonaa euroa.

*Stockmann Oyj Abp:n hallituksen hyväksymä 12.2.2015*

## Hallituksen jäsenten raha- ja osakepalkkiot vuonna 2014, euroa ja osakkeita

	Kiinteät vuosipalkkiot*, euroa	Hallituksen kokouspalkkiot, euroa	Valiokunnan kokouspalkkiot, euroa	Palkkiot yhteensä, euroa*	Osakepalkkiot, kpl	Osakkeiden arvo, euroa
Kaj-Gustaf Bergh (pj)**	76 000	7 500	500	84 000	3266	36 480,00
Kari Niemistö (vpj)	49 000	8 500	500	58 000	2915	32 560,50
Eva Liljebloom	38 000	8 000		46 000	1121	12 521,00
Per Sjödel	38 000	8 500		46 500	2211	24 700,00
Kjell Sundström	38 000	2 000		40 000	1769	19 760,00
Charlotta Tallqvist-Cederberg	38 000	8 500	500	47 000	2449	27 360,00
Carola Teir-Lehtinen	38 000	8 500		46 500	1616	18 050,00
Dag Wallgren	38 000	8 000	500	46 500	1361	15 200,00
Christoffer Taxell***	-	1 000		1 000	-	-
<b>Hallituksen jäsenet yhteensä</b>	<b>353 000</b>	<b>60 500</b>	<b>2 000</b>	<b>415 500</b>	<b>16 708</b>	<b>186 631,50</b>

\* Noin 50 % vuosipalkkioista maksettiin yhtiön osakkeina. \*\* Valittiin hallituksen jäseneksi varsinaisessa yhtiökokouksessa 2014.

\*\*\* Hallituksen jäsen varsinaiseen yhtiökokoukseen 2014 asti.

## Hallituksen jäsenten osakeomistukset, 31.12.2014\*

	A-osake	B-osake
Kaj-Gustaf Bergh (pj)**	1 077	11 094
Kari Niemistö (vpj)	3 168 650	1 030 525
Eva Liljebloom	257	9 942
Per Sjödell		4 327
Kjell Sundström		3 225
Charlotta Tallqvist-Cederberg		9 490
Carola Teir-Lehtinen		12 338
Dag Wallgren		5 350

\* Sisältäen heidän henkilökohtaisesti omistamansa ja heidän lähipiirinsä omistamat Stockmann Oyj Abp:n osakkeet.

Hallituksen puheenjohtaja Kaj-Gustaf Berghille maksettiin kertaluontoinen 75 000 euron korvaus toimitusjohtajan tehtävien hoitamisesta ajalla 26.8.–9.11.2014. Hallituksen jäsen Kjell Sundström on työsuhteessa yhtiöön ja toimii strategijohtajana 26.5.2014 alkaen. Työsuhteesta maksettu kiinteä rahapalkka vuonna 2014 oli 216 000 euroa, eikä sopimukseen sisälly luontaisetuja, tulospalkkiota tai lisäeläkettä. Sopimus on määräaikaikainen ja päättyy vuonna 2015, eikä erillistä irtisanomiskorvausta ole. Hallituksen jäsen Per Sjödellille on maksettu 20 054 euron korvaus toimimisesta Lindexin hallituksen puheenjohtajana.

## Konsernin johtoryhmän jäsenten osake- ja optio-omistukset, 31.12.2014\*

	A-osake	B-osake	2010 A-optio	2010 B-optio	2010 C-optio
Per Thelin (tj)					
Ingvar Larsson			10 000	6 600	6 600
Jukka Naulapää			12 000	8 000	12 000
Heini Pirttijärvi		2 024	10 000	6 600	6 600
Jouko Pitkänen		80			4 000
Björn Teir		28			
Lauri Veijalainen		1 225	18 000	12 000	12 000
Pekka Vähähyyppä		5 813	24 000	16 000	16 000
Tove Westermarck		1 000	10 000	6 600	6 600

\* Sisältäen heidän henkilökohtaisesti omistamansa ja heidän lähipiirinsä omistamat Stockmann Oyj Abp:n osakkeet ja optiot.

## Toimitusjohtajan ja konsernin muun johtoryhmän palkitseminen

Euroa	2014	2013	Euroa	2014	2013
<b>Hannu Penttilä (tj)</b>			<b>Per Thelin (tj)</b>		
Kiinteä rahapalkka	604 294	587 520	Kiinteä rahapalkka	60 518	
Tulospalkkiot	-	30 960*	Tulospalkkiot	-	
Luontoisedut	19 492	21 585	Luontoisedut	1 330	
<b>Yhteensä</b>	<b>623 786</b>	640 065	<b>Yhteensä</b>	<b>61 848</b>	
Vapaaehtoiset eläkemaksut	-	87 375	Vapaaehtoiset eläkemaksut	4 856	
<b>Muut johtoryhmän jäsenet</b>					
Kiinteä rahapalkka				2 301 162	1 749 436
Tulospalkkiot				-	58 344*
Luontoisedut				66 756	73 570
<b>Yhteensä</b>				<b>2 367 918</b>	1 881 350

\* Tulospalkkio vuoden 2012 tuloksesta.

## Toimitusjohtajan toimitusjärjestelmän ehdot

Per Thelinin toimitusjärjestelmään kuuluvat taloudelliset etuudet ovat kiinteä peruspalkka, luontoisedut (ml. asuntoetuus Helsingissä) sekä 1.1.2015 alkaen henkilökohtaisiin tavoitteisiin sidottu tulospalkkiojärjestelmä. Tulospalkkion määrä voi olla enintään 42,5 prosenttia kiinteästä peruspalkasta.

Thelinin eläkeikä määräytyy Suomen työeläkelainsäädännön mukaisesti. Eläke kertyy työntekijäin eläkelain ja yhtiön ottaman erillisen maksuperusteisen eläkevakuutuksen mukaisesti. Vuonna 2014 vakuutusmaksu oli 4 856 euroa.

Mikäli yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan sopimuksen, irtisanomisaika on 6 kuukautta, minkä lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu 6 kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen. Toimitusjohtajan puolelta irtisanomisaika on 3 kuukautta.

# Hallitus

## Kaj-Gustaf Bergh

s. 1955

Suomen kansalainen  
OTK, diplomiekonomi



*Toimitusjohtaja, Förenin-  
gen konstsamfundet rf.  
Hallituksen puheenjohtaja  
2014–, jäsen 2007–2013  
Hallituksen nimitys- ja  
palkitsemisvaliokunnan  
puheenjohtaja*

Riippumaton yhtiöstä

### Tärkeimmät

#### luottamustehtävät:

Fiskars Oyj Abp, hallituksen jäsen 2005–; Ramirent Oyj, hallituksen jäsen 2004–; Sponda Oyj, hallituksen puheenjohtaja 2013–; Wärtsilä Oyj Abp, hallituksen jäsen 2008–; Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas, hallituksen jäsen 2007–

## Eva Liljeblom

s. 1958

Suomen kansalainen  
KTT



*Rehtori, professori, Svenska  
Handelshögskolan  
Hallituksen jäsen 2000–*

Riippumaton yhtiöstä  
ja merkittävistä osakkeen-  
omistajista

### Tärkeimmät

#### luottamustehtävät:

Kuntarahoitus Oyj, hallituksen puheenjohtaja 2011–; Keskinäinen vakuutusyhtiö Fennia, hallituksen jäsen 2003–; Veikkaus Oy, hallituksen jäsen 2010–

## Kari Niemistö

s. 1962

Suomen kansalainen  
KTM



*Toimitusjohtaja, Selective  
Investor Oy Ab  
Hallituksen varapuheen-  
johtaja 2012–, jäsen 1998–  
Hallituksen nimitys- ja  
palkitsemisvaliokunnan  
jäsen*

Riippumaton yhtiöstä  
ja merkittävistä osakkeen-  
omistajista

### Tärkeimmät

#### luottamustehtävät:

Kuvataidesäätiö Ars Fennica, hallituksen puheenjohtaja 2004–; Raisio Oyj, hallinto-  
neuvoston jäsen 2008–

## Per Sjözell

s. 1972

Ruotsin kansalainen  
KTM



*Hallitusammattilainen  
Hallituksen jäsen 2012–*

Riippumaton yhtiöstä ja  
merkittävistä osakkeen-  
omistajista

### Tärkeimmät

#### luottamustehtävät:

Akademibokhandeln AB, hallituksen jäsen 2013–; Identity works, hallituksen puheenjohtaja 2013–; AB Lindex, hallituksen puheenjohtaja 2014–

## Kjell Sundström

s. 1960

Suomen kansalainen  
KTM



*Strategiajohtaja,  
Stockmann Oyj Abp  
Hallituksen jäsen 2013–*

Riippumaton merkittävistä  
osakkeenomistajista

### Tärkeimmät

#### luottamustehtävät:

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas, hallituksen puheenjohtaja 2005–; Ab Yrkeshögskolan vid Åbo Akademi, hallituksen jäsen 2006–; Stiftelsen Academica, Tukholma, hallituksen jäsen 2005–; Turku Science Park Oy, hallituksen jäsen, 2011–



### Charlotta Tallqvist-Cederberg

s. 1962  
Suomen kansalainen  
KTM



Toimitusjohtaja,  
CTC Consulting & Invest  
Oy Ab  
Hallituksen jäsen 2010–  
Hallituksen nimitys-  
ja palkitsemisvaliokunnan  
jäsen

Riippumaton yhtiöstä

**Tärkeimmät luottamustehtävät:**  
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy, hallituksen jäsen 2012–; Hartwall Capital, hallituksen jäsen 2014–

### Carola Teir-Lehtinen

s. 1952  
Suomen kansalainen  
FM



Hallitusammattilainen  
Hallituksen jäsen 2004–

Riippumaton yhtiöstä  
ja merkittävistä osakkeen-  
omistajista

**Tärkeimmät luottamustehtävät:**  
Sweco AB (publ), hallituksen jäsen 2011–; Yliopiston Apteekki, hallituksen jäsen 2013–; Stiftelsen Arcada -säätiö, hallituksen varapuheenjohtaja 2011–; WWF Suomi, hallintoneuvoston jäsen 2011–; Suomen Lasten ja nuorten säätiö, neuvottelukunnan jäsen 2004–

### Dag Wallgren

s. 1961  
Suomen kansalainen  
KTM



Toimitusjohtaja, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.  
Hallituksen jäsen 2011–  
Hallituksen nimitys-  
ja palkitsemisvaliokunnan  
jäsen

Riippumaton yhtiöstä

**Tärkeimmät luottamustehtävät:**  
Aktia Pankki Oyj, hallituksen puheenjohtaja 2013–; Söderströms & C:o förlags Ab, hallituksen jäsen 2009–; Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas, hallintoneuvoston jäsen 2012–

### Henkilöstön edustajat

Henkilöstön edustajilla on hallituksen kokouksissa läsnäolo- ja puheoikeus. He eivät ole hallituksen jäseniä.



### Rita Löwenhild

s. 1952  
Suomen kansalainen,  
pääluottamusmies,  
Stockmann

Henkilöstön edustaja hallituksessa yhtymälautakunnan valitsemana.



### Pauli Tikka

s. 1952  
Suomen kansalainen,  
projektipäällikkö,  
konsernihallinto

Henkilöstön edustaja hallituksessa Stockmannin ylempien toimihenkilöiden valitsemana.



# Johtoryhmä

## Per Thelin

s. 1958, Ruotsin kansalainen  
KTK  
Toimitusjohtaja 2014–



Stockmannille vuonna 2014

**Keskeinen työkokemus:**  
Actus, konsultti, neuvonantaja 2012–2014; Inflight Service Europe AB, toimitusjohtaja 2010–2011; Venue Retail Group AB, toimitusjohtaja 2006–2009; MT Owner AB, toimitusjohtaja;

Biltema Sweden AB, toimitusjohtaja 2003–2004; Gratot/FMAB (Ecta Resurs AB), toimitusjohtaja 2000–2003; Wilkenson Handskmakar'n AB, toimitusjohtaja 1998–2000; KD AB/B.A. PRIX, liiketoiminta-alueen päällikkö 1994–1998; KDAB/Coop, päällikkö 1992–1993

## Ingvar Larsson

s. 1972, Ruotsin kansalainen  
KTM  
Fashion Chains -liiketoimintayksikön johtaja 2014–, Lindex, toimitusjohtaja 2014–



Stockmannille vuonna 2000

**Keskeinen työkokemus:**  
Lindex, design- ja ostojohtaja 2013–2014, maajohtaja (Ruotsi) 2010–2013; H&M, maapäällikkö (Kreikka) 2007–2010, aluepäällikkö (Tšekki, Slovakia, Unkari) 2006–2007

**Tärkeimmät luottamustoimet:**  
Svensk Handel Stil, hallituksen jäsen 2012–

## Jukka Naulapää

s. 1966, Suomen kansalainen  
OTK  
Lakiasiain johtaja 2006–



Stockmannille vuonna 1998

**Keskeinen työkokemus:**  
Stockmann, johtoryhmän ja hallituksen sihteeri 2001–, yhtiön lakimies 1998–2006; Asianajotoimisto Hepo-Oja & Lunnas Oy, asianajaja 1991–1998

## Heini Pirttijärvi

s. 1966, Suomen kansalainen  
KTM  
Henkilöstöjohtaja 2011–



Stockmannille vuonna 1993

**Keskeinen työkokemus:**  
Stockmann, tavarataloryhmän henkilöstöjohtaja 2009–, Helsingin tavaratalon myyntijohtaja 2005–2007, Tapiolan tavaratalon johtaja 2004–2005, myyntipäällikkö (Helsingin tavaratalo) 1996–2003,

myymäläpäällikkö (Moskova) 1993–1995; SOK, kaupallinen kenttäkoulutus 1991–1993

## Jouko Pitkänen

s. 1971, Suomen kansalainen  
EMBA  
Stockmann Retail -liiketoimintayksikön johtaja 2014–



Stockmannille vuonna 1998

**Keskeinen työkokemus:**  
Stockmann, Venäjän ja Baltian tavaratalojen johtaja 2013–2014, tavarataloryhmän myynnin kehitysjohtaja 2011–2013, tavaratalon johtaja, Turun tavaratalo 2008–2011, Venäjän tavaratalojen johtaja

2008, Pietarin kaupallinen johtaja 2006–2007, Moskovan tavaratalojen myyntijohtaja 2006, Moskovan Mega-tavaratalon johtaja 2004–2005, myyntipäällikkö (Helsingin tavaratalo) 2001–2003

**Björn Teir**

s. 1969, Suomen kansalainen  
VTM  
Real Estate -liiketoiminta-  
yksikön johtaja 2014–



Stockmannille vuonna 2014

**Keskeinen työkokemus:**  
Ab Mercator Oy, toimitusjohtaja 2008–2014; Ab Forum Capita Oy, toimitusjohtaja 2007–2014; Fastighets Ab Arcada Nova, toimitusjohtaja 2002–2007; Samfundet Folkhälsan i svenska Finland rf, suunnittelupäällikkö 2001–2006

**Tärkeimmät luottamustoimet:**

Ab Forum Capita Oy, hallituksen jäsen 2014–; Ab Mercator Oy, hallituksen jäsen 2014–; Kelonia Utbildning Ab, hallituksen jäsen 2013–; Helsingin seudun kauppakamari, hallituksen jäsen ja kaupan ja palvelujen valiokunnan puheenjohtaja 2013–

**Lauri Veijalainen**

s. 1968, Suomen kansalainen  
LuK, MBA  
Real Estate -liiketoiminta-  
yksikön apulaisjohtaja 2014–,  
konsernin ulkomaan-  
toimintojen kehitysjohtaja  
2010–



Stockmannille vuonna 2010

**Keskeinen työkokemus:**  
IKEA (Venäjä ja IVY-maat), talousjohtaja 2003–2010, Skanska Moskova, talous- ja hallintojohtaja 1998–2003

**Tärkeimmät luottamustoimet:**

Veikkaus Oy, hallituksen varapuheenjohtaja 2013–, Fortrent Oy (JV Cramo-Ramirent), hallituksen jäsen 2013–

**Pekka Vähähyyppä**

s. 1960, Suomen kansalainen  
KTM, EMBA  
Varatoimitusjohtaja 2008–,  
talousjohtaja 2000–



Stockmannille vuonna 2000

**Keskeinen työkokemus:**  
Stockmann, talousjohtaja 2000–2008; Svenska Nestlé, talousjohtaja 1997–2000; Nestlé Norden, Head of Finance and Control 1997–2000; Suomen Nestlé, talousjohtaja 1994–1997; OKO Venture Capital, johtaja 1990–1994

**Tärkeimmät luottamustoimet:**

A-Lehdet Oy, hallituksen jäsen 2013–; Hartela-yhtiöt Oy, hallituksen puheenjohtaja 2013– ja hallituksen jäsen 2012–; Leinovalu Oy, hallituksen varapuheenjohtaja 2010– ja hallituksen jäsen 2006–; Lyy-Invest Oy, hallituksen jäsen 2002–

**Tove Westermarck**

s. 1968, Suomen kansalainen  
KTM  
Kehitysjohtaja 2014–



Stockmannille 1991

**Keskeinen työkokemus:**  
Stockmann, tavarataloryhmän etäkauppaliiketoimintojen johtaja 2013–2014, Venäjän tavaratalojen johtaja 2008–2013, Venäjän tavaratalojen myyntijohtaja 2007–2008, ulkomaantoimintojen

markkinointijohtaja 2005–2007, Tallinnan tavaratalon johtaja 2004–2005, Suomen tavaratalojen markkinointipäällikkö 2001–2004, myyntipäällikkö (Helsingin tavaratalo) 1999–2000

LUE LISÄÄ



Johtoryhmän jäsenten tiedot 31.12.2014. Tiedot johdon palkitsemisesta löytyvät selvityksen sivulta 6. Ajantasaiset tiedot johdon omistuksista ja tärkeimmistä luottamustoimista ovat yhtiön kotisivuilla osoitteessa [stockmangroup.com](http://stockmangroup.com).