

I juni 2010 godkände styrelsen för Värdepappersmarknadsföreningen rf en ny Finsk kod för bolagsstyrning för börsbolag, som ersätter koden för bolagsstyrning från år 2008. Den nya koden publicerades den 15 juni 2010 och den träder i kraft den 1 oktober 2010. Stockmann följer denna kod i dess helhet. Ersättningsredogörelsen har upprättats enligt rekommendation 47 (belöning) i koden för bolagsstyrning. Koden finns tillgänglig för allmänheten på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

## Redogörelse om löner och belöningar 2009

### Styrelseledamöternas belöning

Stockmann Oyj Abp:s högsta beslutande organ är bolagsstämman. Den ordinarie bolagsstämman fattar beslut om arvoden och övriga förmåner som årligen utbetalas till styrelseledamöter för arbetet i styrelsen och utskott. Arvoden erläggs i pengar eller bolagets aktier.

Under räkenskapsperioden 2009 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 styrelseledamöterna enligt bolagsstämmans beslut per 17.3.2009. Cirka 50 procent av årsarvodet erlades i bolagets aktier och resten i pengar. Till varje styrelseledamot erlades 500 euro i mötesarvode per styrelsemöte. Under räkenskapsperioden 2009 erlades totalt 218 725,33 euro i penningarvode till styrelseledamöterna och 13 227 aktier i bolagets B-serie som aktiearvode. Värdet på de erlagda arvoden uppgick till totalt 367 000 euro. Ägotiden för aktierna som fåtts i arvoden har inte begränsats.

### Styrelseledamöternas belöning år 2009, euro

	Fast årligt arvode	Arvoden erlagda enligt deltagande	Arvoden totalt
Christoffer Taxell, ordförande	76 000	8 000	84 000
Erkki Etola, vice ordförande	49 000	7 500	56 500
Kaj-Gustav Bergh	38 000	7 000	45 000
Eva Liljebloom	38 000	8 000	46 000
Kari Niemistö	38 000	7 000	45 000
Charlotta Tallqvist-Cederberg*	-	-	-
Carola Teir-Lehtinen	38 000	7 000	45 000
Henry Wiklund	38 000	7 500	45 500
Styrelseledamöterna totalt	315 000	52 000	367 000

\*Valdes till styrelseledamot vid bolagsstämman 16.3.2010.

**Styrelseledamöternas belöning år 2009, st. aktier**

	Aktier	Värde, euro
Christoffer Taxell, ordförande	2 955	33 125,55
Erkki Etola, vice ordförande	1 512	16 949,52
Kaj-Gustav Bergh	1 813	20 323,73
Eva Liljebloom	1 379	15 458,59
Kari Niemistö	2 413	27 049,73
Charlotta Tallqvist-Cederberg	-	-
Carola Teir-Lehtinen	1 983	22 229,43
Henry Wiklund	1 172	13 138,12
Styrelseledamöterna totalt	13 227	148 274,67

Styrelsen sammanträdde 14 gånger år 2009. Den genomsnittliga deltagandeprocenten var 97.

Styrelseledamöternas (Christoffer Taxell, Erkki Etola, Kaj-Gustaf Bergh, Eva Liljebloom, Kari Niemistö, Charlotta Tallqvist-Cederberg, Carola Teir-Lehtinen och Henry Wiklund) aktieinnehav i Stockmann Oyj Abp presenteras på bolagets webbplats på adressen: [http://www.stockmangroup.fi/group/fi/johto\\_ja\\_hallinto/hallitus/julkinen\\_sisapiiri/](http://www.stockmangroup.fi/group/fi/johto_ja_hallinto/hallitus/julkinen_sisapiiri/)

Styrelseledamöterna har inte fått andra ekonomiska förmåner och de tar inte del i Stockmanns incitamentssystem. Personer som blivit styrelseledamöter före år 2004 omfattas av en frivillig ArPL-försäkring.

**Belöningsystem för verkställande direktören och bolagets övriga ledning**

Om löner och förmåner till verkställande direktören och andra ledamöter i ledningsgruppen beslutas av styrelsen enligt styrelsens utnämnings- och belöningsutskotts förslag. Koncernens ledningsgrupp består av verkställande direktören, vice verkställande direktörer, övriga affärsenheters direktörer, utvecklingsdirektör för utlandsverksamheten, samt direktören för juridiska ärenden.

Grunderna för fastställandet av incitamentet som erläggs till koncernens verkställande direktör och andra medlemmar i ledningsgruppen tillika med månadslönen bekräftas årligen av styrelsen enligt styrelsens utnämnings- och belöningsutskotts förslag.

Arvodena fastställs till väsentliga delar utgående från koncernens resultat- och lönsamhetsutveckling så att faktorerna som påverkar är koncernens vinst före skatter utan övriga rörelseintäkter, avkastningen på koncernens sysselsatta kapital och från dessa härledda nyckeltal för affärsenheterna. Det maximala incitamentet på kort sikt som erläggs den högsta ledningen är normalt högst 25 procent av årsinkomsten, men gränsen kan glidande överskridas för koncernmålens del.

Till de övriga medlemmarna i koncernens ledningsgrupp än verkställande direktören erlades år 2009 fast lön om totalt 1 878 872,75 euro samt resultat- och incitamentsarvoden om 143 577,80 euro, det vill säga totalt 2 022 450,55 euro.

Bolagsstämman fattade beslut 21.3.2006 och 16.3.2010 om optionsprogram riktade till nyckelpersoner som en del av ledningens incitament- och lojalitetssystem. Medlemmarna i

koncernens ledningsgrupp omfattas av Stockmann Oyj Abp:s långsiktiga incitamentssystem Optioner till nyckelpersoner 2006 och Optioner till nyckelpersoner 2010. Villkoren för optionssystemen finns på bolagets webbplats på adressen <http://www.stockmangroup.fi/group/fi/sijoittajat/osakkeet/optio-ohjelmat/>.

Pensionsåldern för medlemmarna i ledningsgruppen är beroende på de personliga direktörsavtalen 60–63 år. Pensionen bestäms enligt den nationella arbetspensionslagstiftningen om pensionsåldern är 63 år. Pensionen vid en lägre pensionsålder bestäms antingen på samma sätt som pensionen för verkställande direktören eller enligt inbetalda premier. Bolaget betalar månatligen en överenskommen procent av lönen till den avgiftsbaserade pensionsförsäkringen. Kostnaderna för båda försäkringsformer uppgick till 230 000 euro år 2009.

### **Ekonomiska förmåner förknippade med verkställande direktörens befattningsförhållande**

Styrelsen utnämner och avskedar bolagets verkställande direktör och fattar beslut om villkoren och förmånerna för dennes anställning, som fastställs i det skriftliga VD-avtalet. Som Stockmann Oyj Abp:s verkställande direktör fungerar Hannu Penttilä sedan 1.3.2001.

Till verkställande direktören erlades 564 780 euro i fast lön år 2009. Resultat- och incitamentsarvode utbetalades inte. I den fasta lönen ingick 17 820 euro i natura förmåner.

Koncernens verkställande direktör omfattas av Stockmann Oyj Abp:s långsiktiga incitamentssystem Optioner till nyckelpersoner 2006 och Optioner till nyckelpersoner 2010. Villkoren för optionssystemen finns på bolagets webbplats på adressen <http://www.stockmangroup.fi/group/fi/sijoittajat/osakkeet/optio-ohjelmat/>.

I VD-avtalet har verkställande direktörens pensionsålder fastställts till 60 år. Pensionen fastställs enligt lagen om pension för arbetstagare och den separata försäkring som bolaget tecknat. Pensionen är 60 procent av pensionsgrundande lönen/inkomsten fastställs utgående från inkomsterna under de sista fyra åren i arbetet och ett genomsnitt av de två mellersta åren. De årliga omkostnaderna har varit cirka 300 000 euro. Tilläggsförsäkringen har ingen fribrevsrätt.

Den ömsesidiga uppsägningstiden för verkställande direktören har fastställts till 6 månader. Om bolaget säger upp avtalet har verkställande direktören efter uppsägningstiden rätt till en ersättning som motsvarar en fast lön för tolv månader. Därtill har verkställande direktören rätt till en extra ersättning som motsvarar fast lön för tolv månader ett år efter att uppsägningstiden slut om verkställande direktören inte har gått i arbetspension, frivillig pension eller pension av hälsoskäl som bekostas av bolaget. Om bolaget avslutar anställningen på hävningsgrunder av personliga skäl utbetalas ingendera ersättning.

### **Ekonomiska förmåner förknippade med styrelseordförandens och styrelseledamöternas befattningsförhållande**

Styrelseledamöterna är inte i befattningsförhållande till bolaget och omfattas inte av incitamentssystemen.