

15. STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Styrelsen föreslår för bolagsstämman att bolagsordningen ändras enligt följande:

- 4 § i bolagets bolagsordning gällande avstämningsdag tas bort, och numreringen av bolagsordningen ändras på motsvarande sätt;

Nuvarande ordalydelse	Ändringförslag (ändringar i fet stil)
Avstämningsdag	---
Rätt till medel som utdelas ur bolaget och teckningsrätt vid ökning av aktiekapitalet har endast	
1) den som på avstämningsdagen är antecknad som aktieägare i aktieägarförteckningen;	
2) den vars rätt till prestation på avstämningsdagen är antecknad på värdeandelskontot för en i aktieägarförteckningen antecknad aktieägare och i aktieägarförteckningen; eller	
3) ifall aktien är förvaltarregistrerad, den på vars värdeandelskonto aktien är antecknad på avstämningsdagen och vars aktieförvaltare på avstämningsdagen är antecknad i aktieägarförteckningen som förvaltare av aktierna.	

- ordalydelsen för 7 § (efter ändringen 6 §) ändras att motsvara aktiebolagslagens terminologi så att hänvisning till teckning av firma ändras till hänvisning till företrädande av bolaget;

Nuvarande ordalydelse	Ändringförslag (ändringar i fet stil)
Teckning av firma	Företrädande av bolaget
Bolagets firma tecknas av styrelsens ordförande och verkställande direktören var för sig samt av två styrelsemedlemmar gemensamt.	Bolaget företräds av styrelsens ordförande och verkställande direktören var för sig samt av två styrelsemedlemmar gemensamt.

Styrelsen kan befullmäktiga vissa vid namn nämnda personer att teckna firma var för sig eller två gemensamt eller var för sig gemensamt med styrelsemedlem.

Bolagets styrelse beslutar om rätt att teckna firma per procura. Rätt att teckna firma per procura kan ges endast på så sätt att en prokurist har rätt att teckna firma gemensamt med en annan prokurist, med styrelsemedlem eller med en person som styrelsen har befullmäktigat att teckna firma gemensamt med någon annan.

Styrelsen kan befullmäktiga vissa vid namn nämnda personer att **företräda bolaget** var för sig eller två gemensamt eller var för sig gemensamt med styrelsemedlem.

Bolagets styrelse beslutar om rätt att **företräda bolaget** per procura. Rätt att **företräda bolaget** per procura kan ges endast på så sätt att en prokurist har rätt att **företräda bolaget** gemensamt med en annan prokurist, med styrelsemedlem eller med en person som styrelsen har befullmäktigat att **företräda bolaget** gemensamt med någon annan.

- 11 § (efter ändringen 10 §) i bolagets bolagsordning ändras att överensstämma med aktiebolagslagen så att kallelse till bolagsstämman skall publiceras tidigast tre månader innan den i aktiebolagslagen 4 kap. 2 § 2 mom. avsedda avstämningsdagen och senast tre veckor före bolagsstämman, dock minst nio dagar före nämnda avstämningsdag. Vidare föreslås paragrafen ändras så att kallelse till bolagsstämman skall publiceras i någon av styrelsen utsedd dagstidning som utkommer i Helsingforsregionen eller på bolagets internetsidor;

Nuvarande ordalydelse	Ändringförslag (ändringar i fet stil)
Kallelse till bolagsstämman	Kallelse till bolagsstämman
Kallelse till bolagsstämman skall tidigast två (2) månader och senast sjutton (17) dagar före sista anmälningdatum publiceras i någon av styrelsen utsedd dagstidning som utkommer i Helsingforsregionen. Alternativt kan kallelsen inom ramarna för ovan nämnda tidpunkter sändas såsom vanligt brev till i aktieägarförteckningen antecknade aktieägare.	Kallelse till bolagsstämman skall tidigast tre månader innan den i aktiebolagslagen 4 kapitel 2 § 2 moment avsedda avstämningsdagen och senast tre veckor före bolagsstämman, dock minst nio dagar före nämnda avstämningsdag , publiceras i någon av styrelsen utsedd dagstidning som utkommer i Helsingforsregionen eller på bolagets internetsidor .

- bestämmelserna i 14 § (efter ändringen 13 §) gällande bolagsstämmans föredragningslista ändras att motsvara aktiebolagslagens terminologi.

Nuvarande ordalydelse	Ändringförslag (ändringar i fet stil)
Ärenden som skall handläggas vid ordinarie bolagsstämman	Ärenden som skall handläggas vid ordinarie bolagsstämman
Vid ordinarie bolagsstämman skall	Vid ordinarie bolagsstämman skall

framläggas	framläggas
1 bokslutet, omfattande resultaträkning, balansräkning och verksamhetsberättelse; 2 revisionsberättelsen;	1 bokslutet och verksamhetsberättelsen ; 2 revisionsberättelsen;
beslutas	beslutas
3 om fastställande av resultaträkning och balansräkning; 4 om åtgärder, som föranleds av vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning; 5 om ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktören; 6 om styrelsemedlemmarnas arvode; 7 om revisorernas arvode; 8 om antalet medlemmar i styrelsen; 9 om antalet revisorer och revisorssuppleanter; 10 om övriga ärenden som upptagits i kallelsen till stämma;	3 om fastställande av bokslutet ; 4 om användning av vinst enligt fastställd balansräkning ; 5 om ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktören; 6 om styrelsemedlemmarnas arvode; 7 om revisorernas arvode; 8 om antalet medlemmar i styrelsen; 9 om antalet revisorer och revisorssuppleanter; 10 om övriga ärenden som upptagits i kallelsen till stämma;
väljas	väljas
11 medlemmar i styrelsen; 12 revisorer och revisorssuppleanter.	11 medlemmar i styrelsen; 12 revisorer och revisorssuppleanter.

16. STYRELSENS FÖRSLAG TILL EMISSION AV OPTIONS RÄTTER TILL STOCKMANN OYJ ABP:S STAMKUNDER

STOCKMANN Oyj Abp:s styrelse föreslår för den 15.3.2012 sammankommande ordinarie bolagsstämman att emittera optionsrätter till Stockmanns stamkunder med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt bifogade villkor.

Förslaget innebär en avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till teckning eftersom emissionen av optionsrätterna är avsedd att erbjuda de stamkunder som koncentrerar sina köp till Stockmann en betydande förmån, vilken avser att belöna stamkunden för köplojalitet och samtidigt förbättra Stockmanns konkurrensställning.

Stockmanns stamkunder ges vederlagsfritt sammanlagt högst 2.500.000 stycken optionsrätter. Optioner ges åt stamkunder, vars sammanlagda registrerade uppköp i bolag som hör till Stockmann koncernen samt uppköp på basis av parallellkort som hänför sig till samma konto under tiden 1.1.2012 - 31.12.2013 uppgår till minst 6.000 euro. För uppköp om minst 6.000 euro ges stamkunderna vederlagsfritt 20 optioner. Därtill erhåller stamkunden två tilläggsoptioner för varje hel 500 euro med vilken uppköpen överstiger 6.000 euro. Varje optionsrätt ger rätt att teckna en aktie i serie B i bolaget. Aktiens teckningspris är den på grundval av omsättning vägda medelkursen för bolagets B-aktie på Helsingfors Börs under tidsperioden 1.2. - 29.2.2012. Teckningspriset för aktien som tecknas på grundval av en optionsrätt sänks vid varje avstämningsdag för dividendutdelning med värdet av de eventuella dividender som bestäms efter början av bestämningsperioden för teckningspriset fram till och med aktieteckningen. Teckningsperioderna för aktier är 2.5.2014 - 31.5.2014 och 2.5.2015 - 31.5.2015

Bolagets aktiekapital kan till följd av teckningarna öka med högst 5.000.000 euro och mängden av B-aktier i bolaget med sammanlagt högst 2.500.000 nya B-aktier.

I Helsingfors, den 9. februari 2012

STYRELSEN

VILLKOREN FÖR STOCKMANN OYJ ABP:S STAMKUNDSOPTIONER

Maximiantal optioner

STOCKMANN Oyj Abp (nedan även "Bolaget" eller "Stockmann") emitterar vederlagsfritt sammanlagt högst 2.500.000 optioner till sina stamkunder.

Varje option berättigar att teckna en (1) aktie i serie B med det nominella värdet om två (2) euro i STOCKMANN Oyj Abp i enlighet med de nedan beskriva teckningsvillkoren för aktierna.

Utdelning av optionerna

Optionsrätterna ges med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till teckning till en del av Stockmanns stamkunder i enlighet med dessa villkor. Förslaget innebär en avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till teckning eftersom givandet av optionsrätter avser att erbjuda stamkunder som koncentrerar sina uppköp till Bolaget en väsentlig fördel som belönar stamkundernas köplojalitet och samtidigt förbättrar Stockmanns konkurrensställning.

Givandet av optioner

Optioner ges till de privatpersoner som önskar optioner, vilka är stamkunder i Stockmann och vars sammanlagda registrerade uppköp från bolagen inom Stockmann koncernen inklusive uppköp på basis av parallellkort som hänför sig till samma konto under tiden 1.1.2012 – 31.12.2013 uppgår till minst 6.000 (sex tusen) euro. Stamkunden erhåller för uppköp om minst 6.000 euro vederlagsfritt 20 (tjugo) optioner. Därtill ges åt stamkunden två (2) tilläggsoptioner för varje hel 500 (fem hundra) euro med vilken uppköpen överstiger 6.000 euro.

Bolaget sänder uppskattningsvis i februari 2014 till varje stamkund som är berättigad till optioner ett brev, i vilket man meddelar det totala antal optioner som han eller hon kan erhålla. I brevet meddelas därtill summan av de inköp som gjorts av stamkundskortets innehavare och av innehavare av parallellkort som hänför sig till samma konto 31.12.2013 och på basis av vilka det antal optioner som kan erhållas bestäms. Optionsrätterna ges då man av stamkunden fått ett skriftligt godkännande gällande det antal optioner som ges på grundval av det av bolaget givna anbudet.

Ifall det antal optioner som ges på grundval av uppköp skulle överstiga 2.500.000 (två miljoner femhundra tusen) stycken, har Bolagets styrelse rätt att begränsa det antal optioner som ges åt stamkunderna så att optioner ges till ett antal om sammanlagt högst 2.500.000 (två miljoner femhundra tusen) stycken. I detta fall begränsas det antal optioner som ges till stamkunderna i proportion till de uppköp som påverkar det antal optioner som ges, dock så att envar till optioner berättigad alltid erhåller minst 20 (tjugo) optioner. Ifall detta minimiantal inte kan ges till varje stamkund som är berättigad till optioner, har Bolagets styrelse rätt att ändra dessa villkor för teckning av optioner och att besluta om övriga villkor i anknytning till utdelningen av optioner i dylikt fall.

I den mån alla optioner i enlighet med ovanstående inte har utdelats, förfaller de 31.12.2014 ifall inte Bolagets styrelse fattar beslut om att förlänga denna tid.

Överlåtelse av optioner

Optionerna är personliga och kan överföras endast på grundval av giftorätt, arv eller testamente. Rätten till optioner kan inte överföras innan optionerna har givits till stamkunden. Stamkunden kan dock överföra sin rätt till optioner helt eller delvis till innehavare av parallellkort som 31.12.2013 hänför sig till samma konto. Rätten till optioner kan överföras en-

dast så att varje optionsinnehavare efter överföringen erhåller minst 20 (tjugo) optioner, förutom i det fall att stamkunden givits ett mindre antal optioner än detta.

Optionsregister

Bolaget upprättar på basis av stamkundsuppgifterna vid emitteringen av optioner ett register (nedan "optionsregistret"), som innehåller information om den till optioner berättigade personens namn, personsignum, adress och antal optioner. Rätten att teckna aktier bestäms på basis av optionsregistret. Personer som är berättigade till optioner har på begäran rätt att av Bolaget erhålla ett bevis, av vilket rätten att delta i nyteckningen samt nyteckningens villkor framgår.

Villkor för teckning av aktier

Teckning av aktier på grundval av optionerna

På grundval av optionerna kan tecknas sammanlagt högst 2.500.000 (två miljoner femhundra tusen) nya B-aktier i STOCKMANN Oyj Abp med det nominella värdet om två (2) euro. Bolagets aktiekapital kan till följd av teckningarna öka med högst 5.000.000 (fem miljoner) euro och B-aktiernas antal med högst 2.500.000 (två miljoner femhundra tusen) stycken.

Rätten att teckna aktier samt teckningens minimi- och maximimängd

Rätt att teckna aktier har stamkunder eller innehavare av parallellkort, till vilka optioner har givits på ovan beskriva sätt eller till vilka rätten till optioner har överförts på grundval av giftorätt, arv eller testamente. Bolaget sänder innan påbörjan av teckningstiden närmare instruktioner gällande teckningen av aktier till dem som äger rätt att teckna aktier, till den adress, som vid denna tidpunkt antecknats i optionsregistret.

Varje option ger rätt att teckna en (1) B-aktie i STOCKMANN Oyj Abp med det nominella värdet om två (2) euro. Minimiantalet aktier som kan tecknas är 20 (tjugo) B-aktier, eller ett mindre på antalet givna optioner baserat antal aktier och maximiantalet det totala antalet optioner som för tecknaren noterats i optionsregistret. Den andel av aktiens teckningspris som överstiger det nominella värdet bokförs i fonden för inbetalt fritt eget kapital

Teckningstiden för aktier

Stamkunderna har rätt att teckna aktier under teckningstiden alternativt endera 2.5.2014 - 31.5.2014 eller 2.5.2015 - 31.5.2015. Den till teckning berättigade skall teckna alla sina aktier på en gång.

Teckningspriset för aktierna och teckning av aktier

Teckningspriset för aktien är den på grundval av B-aktiens omsättning vägda medelkursen på Helsingfors Börs under tidsperioden 1.2. – 29.2.2012. Skulle Bolaget betala ut dividend eller medel från en fond som hänförs till det fria egna kapitalet, sänks teckningspriset för aktien vid varje avstämningsdag för dividendutdelning eller kapitalåterbäring med värdet av de eventuella dividender eller utdelningsbara fria egna kapital som bestäms efter början av bestämningsperioden för teckningspriset fram till och med aktieteckningen.

Bolagets styrelse meddelar innan påbörjan av teckningstiden teckningspriset, plats för teckning samt det förfarande genom vilket aktier kan tecknas. Ifall inget annat förfarande meddelats, sker teckningen av aktier på grundval av optionsrätterna på STOCKMANN Oyj Abp:s huvudkontor.

Aktierna skall betalas då de tecknas.

Godkännande av teckningar

Bolagets styrelse godkänner alla teckningar som gjorts i enlighet med optionsregistret och villkoren för teckning.

Notering av aktierna på värdeandelskonto och inledande av handel

Bolagets målsättning är att aktierna överförs på det värdeandelskonto som tecknaren meddelat senast 30.6.2014 och 30.6.2015.

Aktierna blir föremål för handel då aktierna har registrerats i handelsregistret.

Aktieägarrättigheter

De på grundval av optionerna tecknade aktierna medför rätt till dividend och övriga aktieägarrättigheter då aktierna har registrerats i handelsregistret.

Aktieemissioner och emissioner av optionsrätter och av särskilda rättigheter som berättigar till aktier innan teckning av aktier

Ifall STOCKMANN Oyj Abp innan utgången av teckningstiden fattar beslut om emission av aktier eller en emission av optionsrätter eller särskilda rättigheter som berättigar till aktier, skall innehavarna av optioner ha samma eller likvärdig rätt som aktieägarna. Likställigheten förverkligas på av Bolagets styrelse bestämt sätt, så att antalet aktier som kan tecknas eller teckningspriset eller bäge ändras.

Optionsinnehavarnas rättigheter i vissa särskilda fall

Ifall STOCKMANN Oyj Abp innan teckningen av aktier nedsätter sitt aktiekapital, ändras teckningsrätten enligt villkoren för optionsrätterna på motsvarande sätt i enlighet med vad som närmare bestäms i beslutet för nedsättningen av aktiekapitalet.

Ifall STOCKMANN Oyj Abp innan teckningen av aktier försätts i likvidation, reserveras ägarna av optionsrätter en möjlighet att använda sin teckningsrätt under en av styrelsen fastslagen tidsfrist innan inledandet av likvidationen. Efter detta finns inte längre någon rätt till teckning. Ifall att STOCKMANN Oyj Abp innan aktieteckning skett avlägsnas från registret, har innehavare av optionsrätt samma eller likvärdiga rättigheter som aktieägare har.

Ifall STOCKMANN Oyj Abp fattar beslut om att fusioneras som överlåtande bolag i ett annat bolag eller genom kombinationsfusion i ett därav uppkommande bolag eller om att delas, ges ägarna av optionsrätter rätt att teckna aktier under en av styrelsen fastslagen tidsfrist innan fusionen eller delningen. Efter detta finns inte längre någon rätt till teckning.

Förvärv eller inlösnings av STOCKMANN Oyj Abp:s egna aktier eller förvärv av optionsrätter eller andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier inverkar inte på optionsinnehavarens ställning. Ifall STOCKMANN Oyj Abp fattar beslut om att förvärva eller inlösa egna aktier genom anbud till alla aktieägare, skall till ägarna av optionsrätter ges ett motsvarande anbud.

Ifall det innan utgången av teckningstiden för aktier uppstår en i den finska aktiebolagslagen 14 kap. 19 § avsedd situation, i vilken någon innehar mer än 90 % av aktierna i STOCKMANN Oyj Abp och därmed har inlösningsrätt och –skyldighet gentemot övriga aktieägare eller ifall det uppstår en i STOCKMANN Oyj Abp:s bolagsordning avsedd inlösningskyldighet, skall ägarna av optionsrätter ges en rätt att använda sin teckningsrätt inom av styrelsen bestämd tidsfrist. Efter detta finns inte längre någon rätt till teckning.

Ifall aktiens nominella värde ändras på så sätt att aktiekapitalet inte ändras, skall villkoren för aktieteckning för optionsrätterna ändras så att det sammanlagda nominella värdet av de aktier som tecknas och det sammanlagda teckningspriset inte ändras.

Övriga omständigheter

STOCKMANN Oyj Abp:s styrelse fattar beslut om övriga frågor som gäller emitterandet av optionsrätter och teckning av aktier och ger närmare instruktioner för sättet för förverkligande av teckningarna. De dokument som gäller optionsrätterna finns till påseende på Bolagets huvudkontor i Helsingfors.