

Selvitys Stockmann-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Stockmann noudattaa päätöksenteossään ja hallinnossään Suomen osakeyhtiölakia, Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2010, yhtiöjärjestyksensä määräyksiä ja muuta soveltuva lainsäädäntöä. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen sivuilla cgfinland.fi. Stockmann noudattaa koodia kokonaisuudessaan.

Tämä selvitys Stockmann-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti ja se on myös saatavilla yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.fi. Konsernin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat emoyhtiö Stockmann Oyj Abp:n toimitukset, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja.

Yhtiökokous

Stockmann Oyj Abp:n ylin päättävä elin on yhtiökokous. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua. 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 stockmanngroup.fi.

Varsinainen yhtiökokous muun muassa hyväksyy vuosittain yhtiön tilinpäätöksen, päättää osingosta, hallituksen jäsenten valitsemisesta sekä vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään yhdeksän jäsentä. Toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa heidät on valittu, ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Nykyisessä hallituksessa on kahdeksan jäsentä, jotka valittiin vuoden 2011 varsinaisessa yhtiökokouksessa ja joista kukaan ei ole päätoiminen: hallituksessa jatkoivat puheenjohtaja Christoffer Taxell, varapuheenjohtaja Erkki Etola ja jäseninä Kaj-Gustaf Bergh, Eva Liljebloom, Kari Niemistö, Charlotta Tallqvist-Cederberg ja Carola Teir-Lehtinen. Uudeksi jäseneksi valittiin Dag Wallgren. Kauppatieteiden maisteri, kamarineuvos Henry Wiklund (s. 1948), Svenska litteratursällskapet i Finland r.f:n toimitusjohtaja 1986–2008, oli hallituksen sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen vuoden 2011 yhtiökokoukseen asti.

Hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Lisäksi hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään kahden näistä jäsenistä myös riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Lisätietoja hallituksen jäsenistä löytyy seuraavilta sivuilta.

Hallituksen tehtävät

Hallituksen 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.

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

- kutsuu koolle yhtiökokouksen
- ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa
- nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan
- hyväksyy toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen ja muut etuudet
- hyväksyy konsernin johtoryhmään kuuluvien johtajien palkkauksen ja muut etuudet
- hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet
- vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin strategiset ja taloudelliset tavoitteet
- hyväksyy vuotuisen talousarvion
- päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista sekä yritys- ja kiinteistökaupoista

Hallitus arvioi vuosittain työskentelytapojaan sisäisenä itsearviointina Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 7 mukaisesti.

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen kokoonpanoon ja valintamenettelyyn liittyvät periaatteet, hallituksen tehtävät, päätöksentekomenettely ja kokouskäytäntö sekä hallituksen itsearvioinnin periaatteet.

Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontui 9 kertaa vuonna 2011. Osallistumisprosentti oli 100. Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, varatoimitusjohtajat ja lakiasiain johtaja. Lakiasiain johtaja 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.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus on asettanut 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.

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

Nimitysvaliokuntaan kuuluu neljä hallituksen jäsentä, jotka ovat yhtiöstä riippumattomia. Hallitus valitsi maaliskuussa 2011 valiokunnan jäseniksi toimitusjohtaja Erkki Etolan, toimitusjohtaja Charlotta Tallqvist-Cederbergin ja toimitusjohtaja Dag Wallgrenin sekä puheenjohtajaksi edelleen ministeri Christoffer Taxellin. Toimitusjohtajalla on läsnäolo-oikeus valiokunnan kokouksissa.

Vuonna 2011 valiokunta kokoontui 6 kertaa. Osallistumisprosentti oli 100.

Toimitusjohtaja

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusjohtajan ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Yhtiön varatoimitusjohtajina toimivat 6.11.2008 lukien tavarataloryhmän johtaja

Muu johto

Toimitusjohtajan lisäksi hallitus nimittää varatoimitusjohtajat ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Yhtiön varatoimitusjohtajina toimivat 6.11.2008 lukien tavarataloryhmän johtaja

Maisa Romanainen ja talousjohtaja Pekka Vähähyppä.

Konsernin johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja, varatoimitusjohtajat, muut liiketoimintayksiköiden johtajat, ulkomaantoimintojen kehitysjohtaja sekä lakiasian johtaja, joka toimii johtoryhmän sihteerinä. Johtoryhmä vastaa toimitusjohtajan johdolla liiketoiminnan ohjaamisesta sekä strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laadinnasta.

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.

Yhtiön tilintarkastajiksi valittiin vuoden 2011 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG:n tilintarkastajat Jari Härmälä, KHT, Stockmannin varsinainen tilintarkastaja vuodesta 2007 ja Henrik Holmbom, KHT, Stockmannin varsinainen tilintarkastaja vuodesta 2003 sekä varatilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG. Yhtiön tytäryhtiöiden tilintarkastajina ovat toimineet KPMG-yhteisöön kuuluvat tilintarkastusyhteisöt kussakin maassa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Stockmannin hallitus hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia. Stockmannin sisäinen valvonta on liitetty riskienhallintaprosessiin siten, että osa valvontakohteista valitaan riskiarviointien perusteella. Olennainen osa sisäistä valvontaa on sisäinen tarkastus, joka toimii erillisenä yksikkönä toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi havainnoistaan hallitukselle. Sisäinen tarkastus tutkii ja arvioi liiketoimintojen ja

sisäisen valvonnan tehokkuutta ja riskienhallintaa sekä tuottaa johdolle informaatiota ja suosituksia niiden tehostamiseksi.

Konsernin talousjohtaja ja talousosasto vastaavat konsernin taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta. Stockmannin taloudellisessa raportoinnissa noudatetaan konsernitasoisia ohjeita. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Konsernin talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet. Valvontatoimia ovat mm. erilaiset prosessikuvaukset, täsmäytykset 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.

Kukin liiketoimintayksikkö ja konsernin talousosasto vastaavat oman vastuualueensa valvonnan tehokkuudesta. Konsernin talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinnista. Lisäksi sisäinen tarkastus tarkastaa liiketoiminnan ja taloudellisen raportoinnin prosesseja. Sisäisen valvonnan toteutumisesta taloudellisen raportoinnin osalta vastaa yhtiön hallitus.

Stockmann Oyj Abp:n hallituksen hyväksymä 8.2.2012

Hallitus



Christoffer Taxell

s. 1948, oikeustieteen kandidaatti, ministeri

Föreningen Konstsamfundet r.f:n ja Stiftelsen för Åbo Akademin hallitusten puheenjohtaja
Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007, jäsen vuodesta 1985
Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
Riippumaton yhtiöstä
Osakeomistus: A 2 375, B 12 868



Erkki Etola

s. 1945, diplomi-insinööri

Toimitusjohtaja, Oy Etola Ab
Hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 1992, jäsen vuodesta 1981
Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Osakeomistus: A 1 996 767, B 1 055 052



Kaj-Gustaf Bergh

s. 1955, oikeustieteen kandidaatti, diplomiekonomi

Toimitusjohtaja, Föreningen Konstsamfundet r.f.
Hallituksen jäsen vuodesta 2007
Riippumaton yhtiöstä
Osakeomistus: A 1 077, B 6 673



Eva Liljeblom

s. 1958, kauppatieteiden tohtori

Rehtori, professori, Svenska Handelshögskolan
Hallituksen jäsen vuodesta 2000
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Osakeomistus: A 257, B 6 898



Kari Niemistö

s. 1962, kauppatieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Selective Investor Oy Ab
Hallituksen jäsen vuodesta 1998
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Osakeomistus: A 3 168 650, B 1 026 838



Charlotta Tallqvist-Cederberg

s. 1962, kauppatieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, CTC Consulting Oy Ab
Hallituksen jäsen vuodesta 2010
Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
Riippumaton yhtiöstä
Osakeomistus: B 3 078



Carola Teir-Lehtinen

s. 1952, filosofian maisteri

Hallitusammattilainen
Hallituksen jäsen vuodesta 2004
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
Osakeomistus: B 7 832



Dag Wallgren

s. 1961, kauppatieteiden maisteri

Toimitusjohtaja, Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.
Hallituksen jäsen vuodesta 2011
Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen
Riippumaton yhtiöstä
Osakeomistus: B 1 762



Rita Löwenhild

s. 1952, pääluottamusmies, tavarataloryhmä

Henkilöstön edustaja hallituksessa yhtymälautakunnan valitsemana.



Minna Mähönen

s. 1972, Planning Manager, naisten muoti, tavarataloryhmä

Henkilöstön edustaja hallituksessa Stockmannin ylempien toimihenkilöiden valitsemana.

Hallituksen jäsenten osake- ja optio-omistuksena on ilmoitettu heidän henkilökohtaisesti omistamansa ja heidän lähipiirinsä omistamat Stockmann Oyj Abp:n osakkeet ja optiot 31.12.2011. Lisätietoja hallituksen jäsenten keskeisestä työkokemuksesta ja luottamustehtävistä, ajantasaiset omistustiedot sekä hallituksen ja hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan työjärjestykset löytyvät yhtiön kotisivuilta osoitteesta stockmanngroup.fi.

Henkilöstön edustajat hallituksessa 1.4.2011–31.3.2012.
Henkilöstön edustajilla on hallituksen kokouksissa läsnäolo- ja puheoikeus. He eivät ole hallituksen jäseniä.

Konsernin johtoryhmä



Hannu Penttilä

s. 1953, varatuomari
Toimitusjohtaja 2001–
Stockmannin palvelukseen vuonna 1978

Keskeinen työkokemus:

Stockmann, varatoimitusjohtaja 1994–2001, tavarataloryhmän johtaja 1992–2001, Helsingin tavaratalon johtaja 1986–1991, Tapiolan tavaratalon johtaja 1985–1986, lakimies 1978–1984; Työvoimaministeriö, tarkastaja, nuorempi hallitussihteeri 1976–1978

Osakeomistus: A 111, B 15 082

Optiot: 2006C 13 600, 2010A 40 000, 2010B 27 000



Pekka Vähähyppä

s. 1960, kauppatieteiden maisteri, EMBA
Varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja 2008–
Stockmannin palvelukseen vuonna 2000

Keskeinen työkokemus:

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

Osakeomistus: B 5 813

Optiot: 2006C 6 800, 2010A 24 000, 2010B 16 000



Maisa Romanainen

s. 1967, kauppatieteiden maisteri
Varatoimitusjohtaja ja tavarataloryhmän johtaja 2008–
Stockmannin palvelukseen vuonna 1996

Keskeinen työkokemus:

Stockmann, Suomen ja Baltian tavaratalojen johtaja 2008, ulkomaisten tavaratalojen johtaja 2005–2007, Tallinnan tavaratalon johtaja 2000–2005, Smolenskajan tavaratalon johtaja, Moskova 1998–2000

Osakeomistus: B 1 500

Optiot: 2006C 4 250, 2010A 24 000, 2010B 16 000, 2008 kanta-asiakasoptiot 244



Göran Bille

s. 1955, ekonomi
Lindexin toimitusjohtaja 2004–
Stockmannin palvelukseen vuonna 2007

Keskeinen työkokemus:

H&M Rowells, toimitusjohtaja 2003–2004; H&M, maapäällikkö, Ruotsi 1998–2003, ostopäällikkö 1987–1998

Osakeomistus: B 15 877

Optiot: 2006C 6 800, 2010A 24 000, 2010B 16 000

**Jukka Naulapää**

s. 1966, oikeustieteen kandidaatti
Lakiasian johtaja 2006–
Stockmannin palvelukseen vuonna 1998

Keskeinen työkokemus:

Stockmann, johtoryhmän sihteeri 2001–, lakimies 1998–
2006; Asianajotoimisto Hepo-Oja & Lunnas Oy, asianajaja
1991–1998

Osakeomistus: B 50

Optiot: 2010A 12 000, 2010B 8 000, 2010B 8 000, 2008
kanta-asiakasoptiot 164

**Terhi Okkonen**

s. 1961, EMBA
Seppälän toimitusjohtaja 31.12.2011 asti,
1.1.2012 alkaen tavarataloryhmän palveluksessa
Stockmannin palvelukseen vuonna 1991

Keskeinen työkokemus:

Stockmann, Helsingin tavaratalon myyntijohtaja 1998–
2005, Itäkeskuksen tavaratalon johtaja 1996–1997,
ostopäällikkö 1991–1996

Osakeomistus: B 1 633

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

**Lauri Veijalainen**

s. 1968
Konsernin ulkomaantoimintojen
kehitysjohtaja 2010–
Stockmannin palvelukseen 2010

Keskeinen työkokemus:

IKEA, Venäjä ja IVY-maat, talousjohtaja 2003–2010;
Skanska Moskova, talous- ja hallintojohtaja 1998–2003

Osakeomistus: B 1 125

Optiot: 2010A 18 000, 2010B 12 000

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten

osake- ja optio-omistuksena on ilmoitettu heidän
henkilökohtaisesti omistamansa ja heidän lähi-
piirinsä omistamat Stockmann Oyj Abp:n osakkeet
ja optiot 31.12.2011. Lisätietoja johdon keskei-
sestä työkokemuksesta ja luottamustehtävistä,
ajantasaiset omistustiedot sekä palkka- ja
palkkioselvitys 2011 löytyvät yhtiön kotisivuilta
stockmanngroup.fi.

**Nina Laine-Haaja**

s. 1961, EMBA
Seppälän toimitusjohtaja 1.1.2012 alkaen
Stockmannin palvelukseen vuonna 1986

Keskeinen työkokemus:

Seppälä, myymälätoimintojen johtaja 2006–2011, johto-
ryhmän jäsen 2001–, kenttäpäällikkö 1994–2006

Osakeomistus: B 110

Optiot: 2006C 3 400, 2010A 6 000, 2010B 4 000, 2008
kanta-asiakasoptiot 66