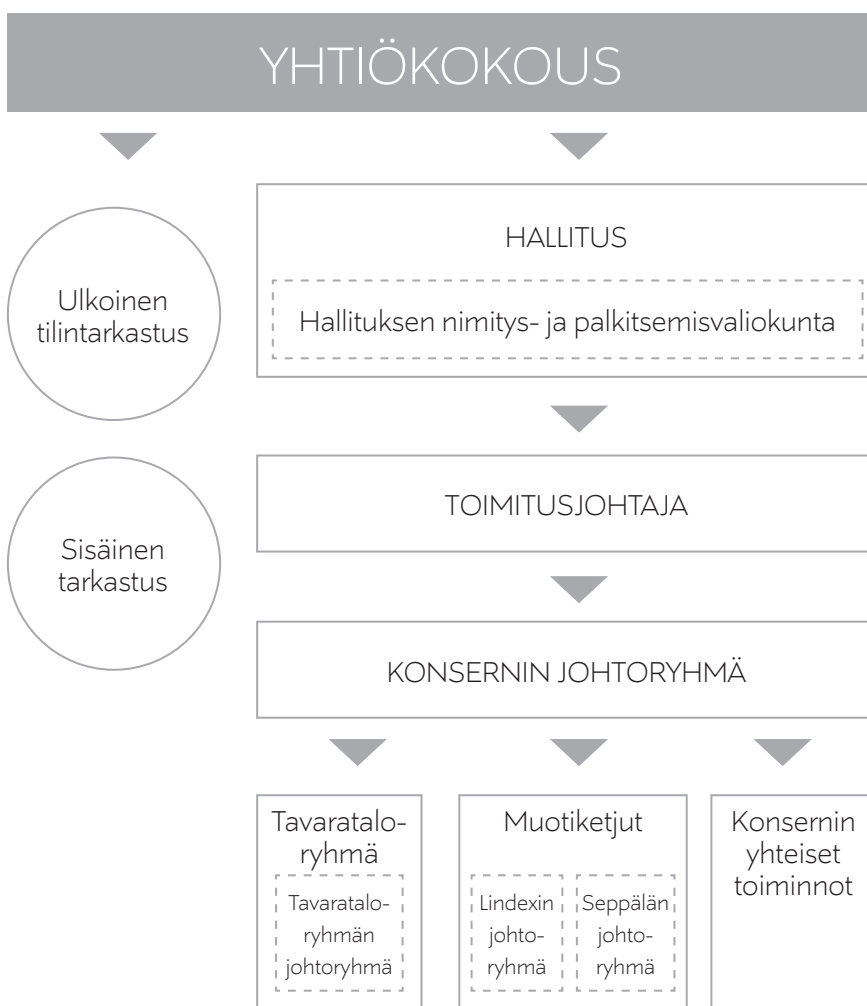


SELVITYS STOCKMANN-KONSERNIN HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

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

Stockmann Oyj Abp:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2013 on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Selvitys ja ajantasaiset tiedot yhtiön hallinnoinnista ovat saatavilla myös yhtiön kotisivuilla stockmangroup.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 vastuuta, 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 stockmangroup.com.

STOCKMANNIN HALLINTOMALLI



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 2013 varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.3.2013 Helsingissä. Kaikki hallitukseen valitut henkilöt ja yhtiön tilintarkastajat olivat läsnä yhtiökokouksessa. Yhtiökokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla yhteensä 827 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 49,28 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja 64,43 prosenttia äänimäärästä.

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 olivat osakkeenomistajien saatavilla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön kotisivuilla 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 päättyessä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole hallituksen jäsenen valintaa koskevia rajoituksia.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Vuoden

2013 lopussa yhtiön hallitus koostui kahdeksasta, varsinaisen yhtiökokouksen 2013 valitsemasta jäsenestä. Hallituksessa jatkoivat puheenjohtaja Christoffer Taxell ja jäseninä Eva Liljebloom, Kari Niemistö, Per Sjödel, Charlotta Tallqvist-Cederberg, Carola Teir-Lehtinen ja Dag Wallgren. Uudeksi jäseneksi valittiin toimitusjohtaja Kjell Sundström. Kaj-Gustaf Bergh toimi hallituksen jäsenenä vuoden 2013 yhtiökokoukseen asti.

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 enemmistöpäätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.



Lisätietoja hallituksen jäsenistä on 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. Työjärjestyksessä määritellään hallituksen kokoonpanoon ja valintamenettelyyn liittyvät periaatteet,

hallituksen tehtävät, päätöksentekomenetely 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

Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusten 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.

HALLITUKSEN JÄSENTEN RAHA- JA OSAKEPALKKIOT VUONNA 2013

	Kiinteät vuospalkkiot*, euroa	Hallituksen kokouspalkkiot, euroa	Valiokunnan kokouspalkkiot, euroa	Rahapalkkiot yhteensä, euroa	Osakepalkkiot, kpl	Osakkeiden arvo, euroa
Christoffer Taxell (puheenjohtaja)	76 000	2 500	1 500	80 000	2 637	30 780,00
Kari Niemistö (varapuheenjohtaja)	49 000	3 000	2 000	54 000	2 311	26 979,40
Eva Liljebloom	38 000	2 500	-	40 500	1 090	12 730,00
Per Sjödel	38 000	2 500	-	40 500	2 116	24 700,00
Kjell Sundström**	38 000	2 000	-	40 000	1 302	15 200,00
Charlotta Tallqvist-Cederberg	38 000	3 000	2 500	43 500	2 344	27 360,00
Carola Teir-Lehtinen	38 000	2 500	-	40 500	1 465	17 100,00
Dag Wallgren	38 000	3 000	2 500	43 500	1 302	15 200,00
Kaj-Gustaf Bergh***	-	500	-	500	-	-
Hallituksen jäsenet yhteensä	353 000	21 500	8 500	383 000	14 567	170 049,40

* Noin 50 % vuospalkkioista maksettiin yhtiön osakkeina. ** Valittiin hallituksen jäseneksi varsinaisessa yhtiökokouksessa 2013.

*** Hallituksen jäsen varsinaiseen yhtiökokoukseen 2013 asti.

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSAKEOMISTUKSET 31.12.2013*

	A-osake	B-osake
Christoffer Taxell (puheenjohtaja)	2 375	17 593
Kari Niemistö (varapuheenjohtaja)	3 168 650	1 030 807
Eva Liljebloom	257	8 821
Per Sjödel		2 116
Kjell Sundström**		1 456
Charlotta Tallqvist-Cederberg		7 041
Carola Teir-Lehtinen		10 722
Dag Wallgren		3 989

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

Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja, varatoimitusjohtajat, muotiketjuliiketoimintayksikön johtaja ja lakiasiain johtaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. Hallituksen kokouksiin osallistuu myös kaksi henkilöstön edustajaa, tällä hetkellä Rolf Feiring ja Rita Löwenhild, jotka eivät ole hallituksen jäseniä. Toisen henkilöstön edustajan valitsevat Stockmannin yhtymälautakunnan työntekijäedustajat ja toisen Stockmannin ylempiä toimihenkilöitä edustava yhdistys. Hallitus kokoontui vuoden

2013 aikana 9 kertaa ja sen jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 98,6.

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 stockmanngroup.com.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajien ja muiden konsernin johtoryhmän jäsenten nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelu, hallituksen jäsenen 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 maaliskuussa 2013 valiokunnan jäseniksi toimitusjohtaja Kari Niemistön, toimitusjohtaja Charlotta Tallqvist-Cederbergin, toimitusjohtaja Dag Wallgrenin sekä puheenjohtajaksi edelleen ministeri Christoffer Taxellin. Lisäksi toimitusjohtajalla on länso-oikeus valiokunnan kokouksissa.

Valiokunta antoi helmikuussa 2014 hallitukselle ehdotuksensa 18.3.2014 pidettäväksi

KONSERNIN JOHTORYHMÄN JÄSENTEN OSAKE- JA OPTIO-OMISTUKSET 31.12.2013*

	A-osake	B-osake	2010A-optio	2010B-optio	2010C-optio
Hannu Penttilä (toimitusjohtaja)	111	15 036	40 000	27 000	27 000
Pekka Vähähyyppä		5 813	24 000	16 000	16 000
Maisa Romanainen		1 500	24 000	16 000	16 000
Göran Bille		15 877	24 000	16 000	16 000
Heini Pirttijärvi		2 024	10 000	6 600	6 600
Lauri Veijalainen		1 225	18 000	12 000	12 000
Jukka Naulapää			12 000	8 000	12 000

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

TOIMITUSJOHTAJAN JA KONSERNIN MUUN JOHTORYHMÄN PALKITSEMINEN

Euroa	2013	2012
Toimitusjohtaja		
Kiinteä rahapalkka	587 520	606 320
Tulospalkkiot (edelliseltä vuodelta)	30 960	-
Luontoisedut	21 585	20 880
Yhteensä	640 065	627 200
Muut johtoryhmän jäsenet		
Kiinteä rahapalkka	1 749 436	1 763 356
Tulospalkkiot (edelliseltä vuodelta)	58 344	12 268
Luontoisedut	73 570	76 647
Yhteensä	1 881 350	1 852 271

varsinaista yhtiökokousta varten. Ehdotuksen mukaan uudeksi hallituksen jäseneksi valitaan oikeustieteen kandidaatti, diplomi-ekonomi, Föreningen Konstsamfundet r.f:n toimitusjohtaja Kaj-Gustaf Bergh. Ministeri Christoffer Taxell ei ole enää käytettävissä yhtiön hallituksen jäseneksi. Muiden hallituksen jäsenten ehdotetaan jatkavan. Hallitukseen ehdolla olevat henkilöt ovat ilmoittaneet, että mikäli he tulevat valituiksi, he valitsevat keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Kaj-Gustaf Berghin. Lisäksi valiokunta ehdottaa, että hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavat palkkiot: hallituksen puheenjohtajalle 76 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 49 000

euroa ja kullekin hallituksen jäsenelle 38 000 euroa. Lisäksi jäsenille maksetaan 500 euroa palkkiota kokoukselta. Noin 50 prosenttia vuosipalkkiosta maksetaan yhtiön osakkeina ja loppuosa rahana. Osakkeiden omistamiseen ei liity erityisiä ehtoja.

Vuonna 2013 nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui 6 kertaa ja kaikki jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Varatuomari Hannu Penttilä on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 1.3.2001 lukien. Hän on tullut Stockmannin palvelukseen vuonna 1978.

Hallitus on päättänyt toimitusjohtajan ehdosta, jotka määrittellään kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa.

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

MUU JOHTO

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 johtoryhmässä on seitsemän jäsentä mukaan lukien toimitusjohtaja, jolle johtoryhmän jäsenet raportoivat. Konsernin lakiasiaintoimintajohtaja toimii johtoryhmän sihteerinä. Yhtiön varatoimitusjohtajina toimivat 6.11.2008 lukien tavarataloryhmän johtaja Maisa Romanainen ja talousjohtaja Pekka Vähähyyppä. Konsernin liiketoimintayksiköillä on omat johtoryhmänsä, jotka avustavat kyseisen yksikön johtajaa.

Vuoden 2013 alusta alkaen johtoryhmään ovat kuuluneet: toimitusjohtaja Hannu Penttilä, varatoimitusjohtaja, tavarataloryhmän johtaja Maisa Romanainen, varatoimitusjohtaja, talousjohtaja Pekka Vähähyyppä, muotiketjut-liiketoimintayksikön johtaja,

TOIMITUSJOHTAJAN TOIMISUHTEEN EHDOT

Kannustejärjestelmät	Toimitusjohtaja kuuluu Avainhenkilöoptiot 2010 -kannustejärjestelmän piiriin. Optiojärjestelmän ehdot löytyvät osoitteesta stockmangroup.com .
Eläkeikä	Toimitusjohtajalla on oikeus jäädä eläkkeelle täyttäessään 60 vuotta. Hannu Penttilän toimitusjohtajakautta jatkettiin huhtikuussa 2013 toistaiseksi voimassa olevalla sopimuksella.
Eläke-edut	Eläke määräytyy työntekijän eläkelain ja yhtiön ottaman erillisen vakuutuksen mukaisesti. Eläkekertymä on 60 prosenttia palkasta, joka määräytyi vuosien 2009–2012 ansioiden perusteella ja on niistä kahden keskimmäisen ansiovuoden keskiarvo. Lisäeläkevakuutuksen mukaisen eläkekertymän maksu alkaa toimitusjohtajan siirtyessä eläkkeelle. Vuonna 2013 vakuutusmaksu oli 87 375 euroa (2012: 325 960 euroa).
Toimisuhteen päättäminen ja irtisanomiskorvaus	Irtisanomisajaksi on molemminpuolisesti määritelty 6 kuukautta. Yhtiön sanoessa sopimuksen irti on toimitusjohtajalla oikeus 12 kuukauden kiinteää palkkaa vastaavaan korvaukseen irtisanomisajan päätyttyä. Erillistä irtisanomiskorvausta ei makseta toimitusjohtajan täytettyä 60 vuotta.

Lindexin toimitusjohtaja Göran Bille, henkilöstöjohtaja Heini Pirttijärvi, konsernin ulko- ja maantointien kehitysjohtaja Lauri Veijalainen ja lakiasiain johtaja Jukka Naulapää. Toimitusjohtajan lisäksi hallitus nimittää konsernin varatoimitusjohtajat ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet.

Konsernin johtoryhmän jäsenten henkilötiedot, keskeinen työkokemus ja tärkeimmät luottamustoimet sekä tietoa johdon osake- ja optio-omistuksesta ja palkitsemisesta on esitetty sivuilla 4–5 ja 9–10.

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.

Olenainen 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 riskilähtöisyys sekä painopistealueet liiketoiminnassa ja sen kehittämisessä.

RISKIENHALLINTA

Riskenhallinnan 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 strategiaprosessin yhteydessä liiketoimintaan liittyviä riskitekijöitä ja riskienhallintatoimenpiteiden riittävyyttä. Riskienhallintaa tukevat sisäiset kontrollijärjestelmät ja ohjeet. Riskienhallintaohjeistusta 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; liiketoimintarisikien 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 sellaisten riskien tunnistamisessa ja hallitsemisessa, jotka voivat vaarantaa tai estää Stockmannin strategian mukaisten tavoitteiden saavuttamisen. Ohjausryhmä, johon kuuluvat yhtiön sisäisen tarkastuksen päällikkö, lakiasiain johtaja ja konsernilaskennan päällikkö, raportoi havainnoistaan sekä suosituksistaan konsernin johtoryhmälle.

RISKITEKIJÖITÄ

Strategiariskejä ovat kaikki ne tekijät, jotka saattavat vaarantaa tai estää konsernin tai sen osan strategisten tavoitteiden saavuttamisen. Stockmannin liiketoimintarisikit 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 toteutuessaan johtaa mm. liiketoiminnan keskeytymiseen, tehottomuuteen ja kannattamattomuuteen. Tällaisia riskitekijöitä ovat esimerkiksi lisääntyvä kilpailu, 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, keskeisiin valuuttakursseihin ja erityisesti kuluttajien ostovoimaan liittyvien epävarmuustekijöiden arvioidaan nykytilanteessa olevan ensisijaisia riskejä, jotka voivat vaikuttaa Stockmannin toimintaan.



Riskejä ja epävarmuustekijöitä selostetaan tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTI-PROSESSIIN LIITTYVÄN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIEN-HALLINNAN 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 konsernitasoisia 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 vastuualueensa sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Konsernin talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinneista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia.

YHTEISKUNTAVASTUU

Sitoutuminen vastuulliseen liiketoimintaan on keskeinen osa Stockmannin arvoja ja jokapäiväistä tapaa toimia. Yhtiö pyrkii liiketoiminnassaan ylittämään lakien, säännösten tai käytäntöjen asettamat vähimmäisvaatimukset. Stockmann on sitoutunut YK:n Global Compact -aloitteeseen ja edistää sen mukaisesti ihmisoikeuksia, työelämän oikeuksia, ympäristöä ja korruption vastaista toimintaa.

Stockmannin Code of Conduct -toimintaohje, jonka yhtiön hallitus on hyväksynyt, määrittää poikkeukset kaikkien työntekijöiden ja johdon tavan toimia. Stockmann edellyttää myös, että sen tavarantoimittajat ja muut yhteistyökumppanit noudattavat toimintaohjeen periaatteita.

Stockmannin yhteiskuntavastuun strategia asettaa päämäärät vastuullisuustyölle. Yhteiskuntavastuusta raportoidaan CSR-raportissa, joka ilmestyy vuosittain, ja yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.com.

TILINTARKASTUS

Yhtiökokouksen valitsevat tilintarkastajat tarkastavat yhtiön kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon. Yhtiöllä on vähintään yksi ja



LISÄTIETOJA
*hallituksen jäsenistä,
toimitusjohtajasta ja
johtoryhmän jäsenistä
sekä työjärjestykset
löytyvät yhtiön kotisivuilla
stockmanngroup.com*

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 2013 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajiksi uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG:n tilintarkastajan Jari Härmälän, KHT, joka on toiminut Stockmannin varsinaisena tilintarkastajana vuodesta 2007, ja uudeksi varsinaiseksi tilintarkastajaksi KPMG:n tilintarkastaja Anders Lundinin, KHT. Varatilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG. Tällä hetkellä Stockmann-konsernin tilintarkastajana kaikissa toimintamaissa ja tytäryrityksissä toimii tilintarkastusyhteisö KPMG. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot vuonna 2013 olivat 0,8 miljoonaa euroa sekä veroneuvonta ja muut palkkiot 0,2 miljoonaa euroa.

*Stockmann Oyj Abp:n hallituksen
hyväksymä 12.2.2014.*



CHARLOTTA TALLQVIST-CEDERBERG

KARI NIEMISTÖ

CHRISTOFFER TAXELL

PER SJÖDELL

CAROLA TEIR-LEHTINEN

HALLITUS

Christoffer Taxell

s. 1948
Suomen kansalainen
OTK, ministeri

*Hallituksen puheenjohtaja 2007-, jäsen 1985-
Hallituksen nimitys- ja
palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja*

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät luottamustehtävät:

Föreningen Konstsamfundet r.f., hallituksen jäsen 1996-, hallituksen puheenjohtaja 2004-; Rettig Group Oy Ab, hallituksen jäsen 2012-; Ålandsbanken Abp, hallituksen jäsen 2013-

Kari Niemistö

s. 1962
Suomen kansalainen
KTM

*Toimitusjohtaja,
Selective Investor Oy Ab
Hallituksen vara-
puheenjohtaja 2012-,
jäsen 1998-
Hallituksen nimitys- ja
palkitsemisvaliokunnan
jäsen*

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeen-
omistajista

Tärkeimmät luottamustehtävät:

Kuvataidesäätiö Ars Fennica, hallituksen puheenjohtaja 2004-; Raisio Oyj, hallintoneuvoston jäsen 2008-

Eva Liljebloom

s. 1958
Suomen kansalainen
KTT

*Rehtori, professori,
Svenska Handels-
högskolan
Hallituksen jäsen 2000-*

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeen-
omistajista

Tärkeimmät luottamustehtävät:

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

Per Sjödel

s. 1972
Ruotsin kansalainen
KTM

*Toimitusjohtaja,
Fiskars Sweden AB
Hallituksen jäsen 2012-*

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeen-
omistajista

Tärkeimmät luottamustehtävät:

Fiskars Sweden AB, hallituksen jäsen 2012-; Akademibokhandeln AB, hallituksen jäsen 2013-; Adlern Mindre, hallituksen puheenjohtaja 2010-

Kjell Sundström

s. 1960
Suomen kansalainen
KTM

*Toimitusjohtaja,
Stiftelsen för Åbo
Akademi
Hallituksen jäsen 2013-*

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeen-
omistajista

Tärkeimmät luottamustehtävät:

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas, hallituksen puheenjohtaja 2005-; Ab Yrkeshögskolan vid Åbo Akademi, hallituksen jäsen 2006-; Stiftelsen Academia, Tukholma, hallituksen jäsen 2005-



KJELL SUNDSTRÖM

DAG WALLGREN

EVA LJEBLOM

ROLF FEIRING

RITA LÖWENHILD

Charlotta Tallqvist-Cederberg

s. 1962
Suomen kansalainen
KTM

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

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät

luottamustehtävät:
Handelsbanken Rahasto-
yhtiö Oy, hallituksen jäsen
2012–

Carola Teir-Lehtinen

s. 1952
Suomen kansalainen
FM

*Hallitusammattilainen
Hallituksen jäsen 2004–*

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeen-
omistajista

Tärkeimmät luottamustehtävät:

Sweco AB (publ), hallituk-
sen jäsen 2011–; Yliopiston
Apteekki, hallituksen jäsen
2013–; Stiftelsen Arcada
-säätiö, hallituksen varapu-
heenjohtaja 2011–;
WWF Suomi, hallinto-
neuvoston jäsen 2011–;
Suomen Lasten ja nuorten
säätiö, neuvottelukunnan
jäsen 2004–

Dag Wallgren

s. 1961
Suomen kansalainen
KTM

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

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät

luottamustehtävät:
Aktia Pankki Oyj, hallituk-
sen jäsen 2003–, hallituk-
sen puheenjohtaja 2010–;
Söderströms & C:o förlags
Ab, hallituksen jäsen
2009–; Eläkevakuutus-
osakeyhtiö Veritas, hallinto-
neuvoston jäsen 2012–

Henkilöstön edustajat

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

Rolf Feiring

s. 1979
Suomen kansalainen,
KTK

*Hallintopäällikkö,
tavarataloryhmä*

Henkilöstön edustaja
hallituksessa Stockmannin
ylempien toimihenkilöiden
valitsemana.

Rita Löwenhild

s. 1952
Suomen kansalainen

*Pääluottamus mies,
tavarataloryhmä*

Henkilöstön edustaja
hallituksessa
yhtymälautakunnan
valitsemana.



hallituksen jäsenten henkilötiedot 31.12.2013. tiedot hallituksen palkitsemisesta ja osakeomistuksista löytyvät sivulta 3 .

Lisätietoja hallituksen jäsenten keskeisestä työkokemuksesta ja luottamustehtävistä sekä ajantasaiset tiedot omistuksista ovat
yhtiön kotisivuilla stockmangroup.com.



LAURI VEIJALAINEN

MAISA ROMANAINEN

HANNU PENTTILÄ

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Hannu Penttilä

s. 1953

Suomen kansalainen

VT

Toimitusjohtaja 2001–

Stockmannille 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

Tärkeimmät luottamustoimet:

Nokian Renkaat Oyj, hallituksen jäsen 1999–; Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, hallituneuvoston jäsen 2001–; East Office of Finnish Industries, hallituksen jäsen 2008–

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:

Lyy-Invest Oy, hallituksen jäsen 2002–; Leinovala Oy, hallituksen varapuheenjohtaja 2010–; Hartela-yhtiöt Oy, hallituksen puheenjohtaja 2013–; A-lehdet Oy, hallituksen jäsen 2013–

Maisa Romanainen

s. 1967

Suomen kansalainen

KTM

Varatoimitusjohtaja ja tavarataloryhmän johtaja 2008–

Stockmannille 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; ostopääliikkö 1996–1997; BRIO, tuotepääliikkö ja ostojohtaja 1990–1996

Tärkeimmät luottamustoimet:

Päivittäistavarakauppa ry, hallituksen jäsen 2008–; Tuko Logistics Osuuskunta, hallituksen jäsen 2009–; Atria Oyj, hallituksen jäsen 2010–; Suomalais-Venäläinen kauppakamari, hallituksen jäsen 2012–



HEINI PIRTTIJÄRVI

PEKKA VÄHÄHYYPÄ

GÖRAN BILLE

JUKKA NAULAPÄÄ

Göran Bille

s. 1955

Ruotsin kansalainen
Ekon.Muotiketjut-yksikön
johtaja 2012–, Lindexin
toimitusjohtaja 2004–

Stockmannille vuonna 2007

Keskeinen työkokemus:H&M Rowells, toimitusjohtaja
2003–2004; H&M, maapäällikkö,
Ruotsi 1998–2003; ostopäällikkö
1987–1998**Tärkeimmät****luottamustoimet:**Gunnebo Ab (publ), hallituksen
jäsen 2008–; Synsam Nordic Ab
& Synsam Holding Ab, hallituksen
jäsen 2008–**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; Helsingin tavaratalon
myyntipäällikkö 1996–2003; myy-
mäpäällikkö, Moskova 1993–1995;
SOK, kaupallinen kenttäkoulutus
1991–1993**Lauri Veijalainen**

s. 1968

Suomen kansalainen
LuKKonsernin
ulkomaantoimintojen
kehitysjohtaja 2010–

Stockmannille vuonna 2010

Keskeinen työkokemus:IKEA, Venäjä ja IVY-maat, talous-
johtaja 2003–2010; Skanska
Moskova, talous- ja hallintojohtaja
1998–2003**Tärkeimmät****luottamustoimet:**Veikkaus Oy, hallituksen vara-
puheenjohtaja 2013–; Fortrent Oy
(JV Cramo-Ramirent), hallituksen
jäsen 2013–**Jukka Naulapää**

s. 1966

Suomen kansalainen
OTK

Lakiasian johtaja 2006–

Stockmannille vuonna 1998

Keskeinen työkokemus:Stockmann, johtoryhmän sihteeri
2001–; lakimies 1998–2006; Asian-
ajotoimisto Hepo-Oja & Lunnas Oy,
asianajaja 1991–1998

Johtoryhmän jäsenten henkilötiedot 31.12.2013. tiedot johdon palkitsemisesta ja osakeomistuksista löytyvät sivulta 4.
Ajantasaiset tiedot omistuksista ja henkilötiedoista ovat yhtiön kotisivuilla stockmangroup.com.