

HALLINNOINTI 2018



STOCKMANN

SELVITYS STOCKMANN- KONSERNIN HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ

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. Stockmann noudattaa kokonaisuudessaan vuoden 2015 hallinnointikoodin suosituksia.

Stockmann Oyj Abp:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2018 on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Selvitys ja ajantasaiset tiedot yhtiön hallinnoinnista ovat saatavilla myös yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.com kohdassa Hallinointi. 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 valiokuntien tehtäviä ja vastuita, osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa ja Stockmannin johtamisrakennetta. Lisäksi Stockmann julkaisee hallintokoodin mukaisen palkka- ja palkkioselvityksen.

YHTIÖKOKOUS

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

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua. Vuonna 2018 varsinainen yhtiökokous pidettiin 22.3.2018 Helsingissä. Kaikki hallitukseen valitut kahdeksan jäsentä sekä yhtiön kaksi tilintarkastajaa olivat läsnä yhtiökokouksessa. Yhtiökokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla yhteensä 394 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 67 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja 76 prosenttia äänimäärästä.

Stockmannilla on kaksi osakesarjaa, joista jokainen A-osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kymmenellä äänellä ja jokainen B-osake yhdellä äänellä. Yhtiökokouskutsu, -asiakirjat, hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukset hallituksen jäsenistä ja muut ehdotukset yhtiökokoukselle ovat osakkeenomistajien saatavilla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön kotisivuilla stockmanngroup.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 jäsenten valintaa koskevia rajoituksia.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Vuoden 2018 lopussa yhtiön hallitus koostui kahdeksasta varsinaisen yhtiökokouksen 2018 valitsemasta jäsenestä. Hallituksessa jatkoivat Kaj-Gustaf Bergh, Jukka Hienonen, Esa Lager, Leena Niemistö, Michael Rosenlew, ja Dag Wallgren. Uusiksi jäseniksi valittiin Eva Hamilton ja Tracy Stone. Jukka Hienonen valittiin hallituksen järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajaksi ja Leena Niemistö varapuheenjohtajaksi. Hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimsuhteessa yhtiöön.

Yhtiön hallituksessa on myös kaksi henkilöstön edustajaa. He eivät ole hallituksen varsinaisia jäseniä mutta heillä on läsnäolo- ja puheoikeus hallituksen kokouksissa. Vuoden 2018 lopussa henkilöstön edustajat yhtiön hallituksessa olivat Nina Artesola ja Minna Salo.

Hallituksen jäsenillä on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyön hoitamiseen. Hallituksen jäseniä valittaessa pyritään huomioimaan monimuotoisuus siten, että henkilöt edustavat eri ammattikuntia, koulutusaloja, kansainvälistä taustaa, ikää ja sukupuolta. Lisäksi hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään kahden näistä jäsenistä myös riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen kahdeksasta jäsenistä kuusi on miehiä ja kaksi naisia. Kuusi jäsentä on riippumattomia yhtiöstä. Viisi jäsentä on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus katsotaan päätösvaltaiseksi, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielihetki, johon puheenjohtaja yhtyy.



STOCKMANNIN HALLINTOMALLI



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
- varmistaa toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten seuraajien valinnan suunnittelun
- 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 suosituksen 13 mukaisesti. Arvioinnin tuloksia käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen.

Indexillä on oma sisäinen hallitus, joka kehittää yhtiötä. Hallituksen puheenjohtajana toimii Stockmannin toimitusjohtaja Lauri Veijalainen.

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, talousjohtaja ja lakiasiaintoimittaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan. 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 2018 aikana 12 kertaa ja sen jäsenten osallistumisprosentti kokouksiin oli 96.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus on asettanut keskuudestaan palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan kokouksessaan 22.3.2018.

Palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemis- ja nimitysasioita sekä yhtiön noudattamia palkitsemisen periaatteita hallinnointikoodin mukaisesti. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi hallitus valitsi Jukka Hienosen ja muiksi jäseniksi valittiin Kaj-Gustaf Bergh ja Leena Niemistö. Vuonna 2018 palkitsemisvaliokunta kokoontui 3 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Tarkastusvaliokunta valmistelee yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa koskevia asioita hallinnointikoodin mukaisesti. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi hallitus valitsi Esa Lagerin ja muiksi jäseniksi valittiin Michael Rosenlew ja Dag Wallgren. Vuonna 2018 tarkastusvaliokunta kokoontui 6 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia tehtäviä. Näin ollen valiokunnat eivät ole itsenäistä päätösvaltaa harjoittavia elimiä, vaikka niillä on useita seuranta- ja



valvontavastuita. Valiokunnat raportoivat hallitukselle asiat, joita ne ovat käsitelleet, ja tekevät hallitukselle ehdotuksia päätöksentekoa varten silloin, kun se on tarkoituksenmukaista. Valiokuntien työjärjestykset ovat nähtävissä yhtiön kotisivuilla stockmangroup.com.

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistele hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Nimitystoimikunta koostuu neljän suurimman osakkeenomistajan nimeämistä edustajista. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja kuuluu toimikuntaan asiantuntijajäsenenä. 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. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenille ei makseta erillistä palkkiota jäsenyydestä.

Osakkeenomistajat ovat nimenneet seuraavat jäsenet nimitystoimikuntaan:

- Ole Johansson, rahastonhoitaja, Svenska litteratursällskapet i Finland (nimitystoimikunnan puheenjohtaja)
- Gunvor Kronman, hallituksen puheenjohtaja, Föreningen Konstsamfundet r.f.
- Peter Therman, hallituksen varapuheenjohtaja, Hartwall Capital Oy Ab, edustaen HC Holding Oy Ab:ta
- Kari Niemistö

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys on nähtävissä yhtiön kotisivuilla stockmangroup.com.

Vuonna 2018 osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui 5 kertaa ja osallistumisprosentti oli 100.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta antoi tammikuussa 2019 ehdotuksensa 21.3.2019 pidettävää varsinaista yhtiökokousta varten. Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen nykyiset

jäsenet Eva Hamilton, Esa Lager, Leena Niemistö, Tracy Stone ja Dag Wallgren valitaan suostumustensa mukaisesti uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa, että uusiksi hallituksen jäseniksi valitaan suostumustensa mukaisesti Stefan Björkman, Lauri Ratia ja Peter Therman samaksi toimikaudeksi. Lisäksi nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituspalkkiot pidetään ennallaan ja että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 80 000 euron, hallituksen varapuheenjohtajalle 50 000 euron ja muille hallituksen jäsenille 40 000 euron vuosipalkkio.

TOIMITUSJOHTAJA

LuK, MBA Lauri Veijalainen on toiminut vt. toimitusjohtajana 4.4.-12.9.2016 ja toimitusjohtajana 12.9.2016 alkaen.

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää toimitusuhteen ehdoista, jotka määrittää kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Tietoja toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusuhteen ehdoista löytyy palkka- ja palkkioselvityksestä.

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

MUU JOHTO

Hallitus nimittää konsernin johtoryhmän jäsenet. Konsernin johtoryhmä vastaa toimitusjohtajan johdolla liiketoiminnan ohjauksesta sekä strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laadinnasta. Johtoryhmän tärkeimmät tehtävät ovat konsernin strategian ja liiketoimintayksiköiden strategioiden valmistelu ja toteutus, taloudelliset ennusteet, tuloskehitys sekä investoinnit.

Konsernin johtoryhmään kuului 10 jäsentä 31.12.2018: toimitusjohtaja Lauri Veijalainen, Lindexin toimitusjohtaja Susanne Ehnbåge, henkilöstöjohtaja Mikko Huttunen, talousjohtaja Kai Laitinen, kehitysjohtaja Nora Malin, lakiasiain johtaja Jukka Naupää, joka toimii myös johtoryhmän sihteerinä, tavaratalotoimintojen johtaja Maiju Niskanen, asiakkuusjohtaja Anna Salmi, Real Estate -yksikön johtaja Elena Stenholm sekä toimitusketjun johtaja Tove Westermarck. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

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 ohjauksessa 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 strategiaprosessin yhteydessä liiketoimintaan liittyviä riskitekijöitä ja riskienhallintatoimenpiteiden riittävyttä. 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. Yksiköiden johto vastaa strategisten ja taloudellisten suunnitelmien laatimisesta omissa yksiköissään; liiketoimintarisikien identifiointi ja analysointi sekä hallintatoimenpiteiden arviointi on osa strategian laatimista.



Liiketoimintariskejä analysoidaan myös strategiaprosessin 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

Liiketoimintariskejä ovat kaikki ne tekijät, jotka saattavat vaarantaa tai estää konsernin tai sen osan strategisten tavoitteiden saavuttamisen. Stockmannin keskeisimmät riskit 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 ja kuluttajien käyttäytymisessä, heikkenevä ostovoima, konsernin kiinteistöissä toimiviin vuokralaisiin liittyvät riskit ja yksittäisiin toimintamaihin liittyvät riskit.
- Operatiiviset ja vahinkoriskit, joilla tarkoitetaan yhtiön toimintoihin liittyviä riskejä, jotka voivat toteutuessaan johtaa mm. liiketoiminnan keskeytymiseen, tehottomuuteen ja kannattamattomuuteen. Tällaisia riskitekijöitä ovat esimerkiksi henkilöstö-, väärinkäytös-, ICT- ja tietoturvariskit, hankintaketjuun 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 ostokäyttäytymiseen liittyvien epävarmuustekijöiden arvioidaan nykytilanteessa olevan ensisijaisia riskejä, jotka vaikuttavat Stock-

mannin 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 ja sen tarkastusvaliokunta. 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, 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.

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

SISÄPIIRI

Stockmann noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta.

EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR) tultua voimaan 3.7.2016 Stockmannilla ei ole enää julkista sisäpiiriä. Yhtiön liiketoimistaan ilmoitusvelvolliseksi johtohenkilöiksi on määritelty hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmän jäsenet ja tilintarkastajat. Stockmannin hallitus on päättänyt, että johtohenkilöiden kaupankäyntirajoitus yhtiön osakkeilla on 30 vuorokautta ennen osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen julkistamista.

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 päätyttyä.

Vuoden 2018 varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajiksi tilintarkastusyhtiö KPMG Oy Ab:n KHT-tilintarkastaja Henrik Holmbomin ja KHT-tilintarkastaja Marcus Töttermanin. Varatilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhtiö KPMG Oy Ab.

Hallitus ehdottaa vuoden 2019 varsinaiselle yhtiökokoukselle samojen tilintarkastajien valitsemista uudelleen.

Tällä hetkellä Stockmann-konsernin tilintarkastajana kaikissa toimintamaissa ja tytäryrityksissä paitsi Ilossa-Britanniassa toimii tilintarkastusyhtiö KPMG Oy Ab. Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot vuonna 2018 olivat 0,4 miljoonaa euroa sekä veroneuvonta ja muut palkkiot 0,3 miljoonaa euroa.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu erillisenä kertomuksena hallituksen toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen 2018 yhteydessä.

Stockmann Oyj Abp:n hallituksen hyväksymä 13.2.2019



HALLITUS



JUKKA HIENONEN

s. 1961
Suomen kansalainen
KTM

Hallituksen puheenjohtaja 2016–,
hallituksen jäsen 2015

Palkitsemisvaliokunnan
puheenjohtaja,
Osakkeenomistajien
nimitystoimikunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
SRV Yhtiöt Oyj,
toimitusjohtaja 2010–2014
Finnair Oyj,
toimitusjohtaja 2006–2010
Stockmann Oyj Abp,
varatoimitusjohtaja 2003–2005

Tärkeimmät luottamustehtävät
Paroc Group Oy, hallituksen
puheenjohtaja 2015–2018
Sato Oyj,
hallituksen varapuheenjohtaja 2015–
Hartela Oy,
hallituksen puheenjohtaja 2016–
Silmäasema Oyj,
Hallituksen puheenjohtaja 2018–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 17 828



LEENA NIEMISTÖ

s. 1963
Suomen kansalainen
LT

Hallituksen varapuheenjohtaja
2016–

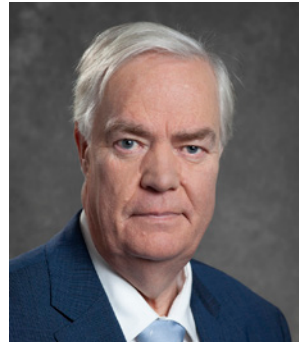
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
Dextra Oy,
toimitusjohtaja 2003–2016
Pihlajalinna Oyj,
varatoimitusjohtaja 2013–2016

Tärkeimmät luottamustehtävät
Raisio Oyj,
hallituksen jäsen 2017–
Suomen Kansallisooppera
ja -baletti sr,
hallituksen puheenjohtaja 2016–
Pihlajalinna Oyj,
hallituksen jäsen 2013–
Elisa Oyj,
hallituksen jäsen 2010–
Suomen Messut Osuuskunta,
hallituksen jäsen 2016–
Maanpuolustuskurssiyhdistys,
hallituksen jäsen 2016–
Yliopiston Apteekki,
hallituksen jäsen 2018–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 13 174



KAJ-GUSTAF BERGH

s. 1955
Suomen kansalainen
OTK, diplomiekonomi

Hallituksen jäsen
2007–2013, 2016–,
hallituksen puheenjohtaja
2014–2015

Palkitsemisvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät
Föreningen Konstsamfundet rf,
toimitusjohtaja 2006–2018
Skandinaviska Enskilda Banken,
johtoryhmän jäsen 2000–2001
SEB Asset Management, johtaja
1998–2000

Tärkeimmät luottamustehtävät
Ramirent Oyj,
hallituksen jäsen 2004–
Wärtsilä Oyj Abp,
hallituksen jäsen 2008–
KSF Media, hallituksen
puheenjohtaja 2007–2018
Veritas Eläkevakuutus,
hallituksen jäsen 2007–
Ab Yrkeshögskolan
vid Åbo Akademi,
hallituksen puheenjohtaja 2015–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 3 809



EVA HAMILTON

s. 1954
Ruotsin kansalainen
Journalistiikan kandidaatti

Hallituksen jäsen 2018–

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävis-
tä osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
Sveriges Television (SVT),
toimitusjohtaja 2006–2014
Fiktion johtaja 2004–2006
Utistien johtaja 2000–2004

Tärkeimmät luottamustehtävät
Fortum Oyj,
hallituksen jäsen 2015–
Kungliga Dramatiska Teatern AB,
hallituksen jäsen 2016–
LKAB,
hallituksen jäsen 2015–
Swedish Film & TV Producers,
puheenjohtaja 2017–
IVA (Royal Engineering Society),
hallituksen jäsen 2015–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 3 809



ESA LAGER

s. 1959
Suomen kansalainen
OTK, KTM

Hallituksen jäsen 2017–

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Riippumaton yhtiöstä ja
merkittävistä osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät
Outokumpu-konserni,
toimitusjohtajan sijainen 2011–2013
CFO 2005–2013
rahoitus- ja hallintojohtaja
2001–2004
rahoitusjohtaja 1995–2000
apulaisjohtaja 1991–1994

Tärkeimmät luottamustehtävät
Ilkka-Yhtymä Oyj,
hallituksen varapuheenjohtaja,
hallituksen jäsen 2011–
Sato Oyj,
hallituksen jäsen 2014–
Alma Media Oyj,
hallituksen jäsen 2014–
Suomen Teollisuussijoitus Oy,
hallituksen puheenjohtaja,
hallituksen jäsen 2014–
Terrafame Oy,
hallituksen jäsen 2015–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 6 898



MICHAEL ROSENLEW

s. 1959
Suomen kansalainen
KTM

Hallituksen jäsen 2016–

Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät
Mikaros AB,
toimitusjohtaja 2011–2014
IK Investment Partners AB,
managing partner 2004–2010
johtaja 2001–2004
apulaisjohtaja 1996–2001
associate 1993–1996
Lundinvest Oy,
toimitusjohtaja 1991–1992
talousjohtaja 1990–1991

Tärkeimmät luottamustehtävät
Hartwall Capital Oy Ab,
hallituksen jäsen 2013–2018
Caverion Oyj,
hallituksen jäsen 2015–
hallituksen puheenjohtaja 2017–,
Pöyry Oyj,
hallituksen jäsen 2016–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 11 690



TRACY STONE

s. 1962
Ison-Britannian kansalainen

Hallituksen jäsen 2018–

Riippumaton merkittävästä osakkeenomistajista

Tärkeimmät työtehtävät

Polly King & Co, toimitusjohtaja 2017–
Perry Ellis International, vt. toimitusjohtaja Eurooppa 2017
LK Bennet, kaupallinen johtaja 2015–2017
Gant AB, vt. operatiivinen johtaja (COO) 2013–2015
Gant AB, maailmanlaajunen myyntijohtaja 2012–2013
Gant UK, toimitusjohtaja 2006–2012

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 5 161



DAG WALLGREN

s. 1961
Suomen kansalainen
KTM

Hallituksen jäsen 2011–

Tarkastusvaliokunnan jäsen

Riippumaton yhtiöstä

Tärkeimmät työtehtävät

Svenska litteratursällskapet i Finland r.f., toimitusjohtaja 2008–
rahoitusjohtaja 1997–2008
Ab Kelonia Oy, toimitusjohtaja 2000–2008

Tärkeimmät luottamustehtävät

Ab Kelonia Oy, hallituksen jäsen 2009–
Schildts & Söderströms Ab, hallituksen jäsen 2009–
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas, hallintoneuvoston jäsen 2012–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 16 140



Henkilöstön edustajat

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

NINA ARTESOLA

s. 1978,
Suomen kansalainen

Pääluottamusmies, Stockmann

Henkilöstön edustaja, Stockmannin yhtymälautakunnan valitsemana



MINNA SALO

s. 1967,
Suomen kansalainen

Kehityspäällikkö, ICT, Stockmann

Henkilöstön edustaja, Stockmannin ylempien toimihenkilöiden valitsemana

Hallituksen jäsenten tiedot 31.12.2018. Ajantasaiset tiedot hallituksen jäsenistä ovat yhtiön kotisivuilla osoitteessa stockmanngroup.com.



JOHTORYHMÄ



LAURI VEIJALAINEN

s. 1968
Suomen kansalainen
LuK, MBA
Toimitusjohtaja 2016–

Stockmannille vuonna 2010

Keskeinen työkokemus
Stockmann Oyj Abp, talousjohtaja 2015–2016,
Real Estate -liiketoiminta-yksikön
apulaisjohtaja 2014–2015
konsernin ulkomaan-toimintojen
kehitysjohtaja 2010–2015
IKEA (Venäjä ja IVY-maat),
talousjohtaja 2003–2010
Skanska Moskova,
talous- ja hallintojohtaja 1998–2003

Tärkeimmät luottamustoimet
Lindex,
hallituksen puheenjohtaja 2018–
East Office of Finnish Industries,
hallituksen jäsen 2014–
Kaupan liitto,
hallituksen jäsen 2017–
Helsingin seudun kauppakamarin
valtuuskunnan jäsen 2017–
Fortrent Oy
(JV Cramo-Ramirent), hallituksen
jäsen 2013–

Osakkeet
B-sarjan osakkeita: 1 225



SUSANNE EHNBÅGE

s. 1979
Ruotsin kansalainen
KTM
Lindexin toimitusjohtaja 2018–

Stockmannille vuonna 2018

Keskeinen työkokemus
NetOnNet Group,
toimitusjohtaja 2016–2018
varatoimitusjohtaja 2015–2016
SIBA AB,
toimitusjohtaja 2014–2017
varatoimitusjohtaja 2011–2014
markkinajohtaja 2008–2011

Tärkeimmät luottamustoimet
Mio AB,
hallituksen jäsen 2015–



MIKKO HUTTUNEN

s. 1968
Suomen kansalainen
KTM
Henkilöstöjohtaja 2016–

Stockmannille vuonna 2016

Keskeinen työkokemus
Rovio Entertainment,
henkilöstöjohtaja 2014–2016
GE Healthcare, henkilöstöpäällikkö
2011–2014
Cargotec Oyj,
henkilöstöjohtaja 2008–2010
Nokia Mobile Phones,
erilaisia henkilöstöhallinnon
johtotehtäviä 1998–2007



KAI LAITINEN

s. 1970
Suomen kansalainen
KTM
Talousjohtaja 2017–

Stockmannille vuonna 2017

Keskeinen työkokemus
Finavia Oyj,
talousjohtaja 2014–2017
Outokumpu Oyj,
vanhempi apulaisjohtaja, Corporate
Controller 2011–2014
apulaisjohtaja,
Business Control 2011
Tomio Works, apulaisjohtaja,
Business Control 2009–2011
vanhempi apulaisjohtaja,
muutosjohtaminen, projekteja
2007–2009

Tärkeimmät luottamustoimet
Lindex,
hallituksen jäsen 2018–



NORA MALIN

s. 1975
Suomen kansalainen
VTM
Kehitysjohtaja 2017–

Stockmannille vuonna 2010

Keskeinen työkokemus
Stockmann Oyj Abp,
viestintäjohtaja 2013–2017
viestintäpäällikkö 2010–2013
Fiskars Oyj Abp, viestintäpäällikkö
2008–2010
Iittala Group Oy Ab,
talousviestintäpäällikkö 2006–2008
Basware Oyj,
viestintäpäällikkö 2003–2006
Smartner Information Systems Oy,
PR-päällikkö 2000–2003



JUKKA NAULAPÄÄ

s. 1966
Suomen kansalainen
OTK
Lakiasiaain johtaja 2006–

Stockmannille vuonna 1998

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

Tärkeimmät luottamustoimet
Lindex,
hallituksen jäsen 2018–
Tuko Logistics Osuuskunta,
hallituksen jäsen 2018–



MAIJU NISKANEN

s. 1977
Suomen kansalainen
KTM
Johtaja, tavaratalotoiminnot 2016–

Stockmannille vuonna 2001

Keskeinen työkokemus

Lindex Oy,
Suomen ja Baltian maajohtaja
2013–2016
Controller-tehtävät,
Suomi ja Baltia 2009–2013
Stockmann Oyj Abp,
ostaja, urheilu 2008–2009
Osastopäällikkö, Helsingin
tavaratalo 2007–2008
ostaja, nuorisomuoti 2004–2007



ANNA SALMI

s. 1979
Suomen kansalainen
KTM
Asiakkuusjohtaja 2016–

Stockmannille vuonna 2015

Keskeinen työkokemus

Stockmann Oyj Abp,
johtaja, Digital Retail 2015–2016
Aurinkomatkat Oy,
kaupallinen johtaja 2014–2015
myynti- ja markkinointijohtaja
2011–2014
Finnair, johtaja,
Digital Marketing 2010–2011 johtaja,
internet-myynti ja kanta-
asiakasmarkkinointi 2009–2010
kaupallinen päällikkö, Global
Customer Relationship,
myynti 2008–2009
myyntipäällikkö, internet-myynti
2007–2008
Ebookers, markkinointi-päällikkö,
Suomi 2004–2007

Tärkeimmät luottamustoimet

Realia Group,
hallituksen jäsen 2017–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 1 000



ELENA STENHOLM

s. 1971
Suomen kansalainen
VTM
Real Estate -liiketoimintayksikön
johtaja 2018–

Stockmannille vuonna 2018

Keskeinen työkokemus

Finavia Oyj, kaupallinen johtaja
2015–2018
Citycon Oyj,
kaupallinen johtaja 2013–2015
kauppakeskuspäällikkö 2012–2013
Vuokrauspäällikkö, rakennusprojektit
2010–2012
yhteyspäällikkö 2009–2010
Deloitte,
kehityspäällikkö,
Consumer Business 2007–2008
Free Record Shop,
toimitusjohtaja 2004–2006
Kesko Oyj/Anttila,
eri päällikkötehtäviä 1995–2004

Tärkeimmät luottamustoimet

Kaupan Liitto,
yhdyksunta-suunnitteluvallikunta,
jäsen 2018–
Helsingin seudun kauppakamari,
Kaupan ja palveluiden valiokunta,
jäsen 2015–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 130



TOVE WESTERMARCK

s. 1968
Suomen kansalainen
KTM
Johtaja, toimitusketju 2016–

Stockmannille vuonna 1991

Keskeinen työkokemus

Stockmann Oyj Abp,
kehitysjohtaja 2014–2015
tavarataloryhmän
etäkauppa-liiketoimintojen 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

Tärkeimmät luottamustoimet

Tuko Logistics Osuuskunta,
hallituksen varajäsen 2018–

Osakkeet

B-sarjan osakkeita: 1 000

Johtoryhmän jäsenten tiedot
31.12.2018.
Ajantasaiset tiedot johtoryhmän
jäsenistä ovat yhtiön kotisivuilla
osoitteessa stockmanngroup.com.



PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS 2018

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSEN- TEKOJÄRJESTYS JA KESKEISET PERIAATTEET

Stockmann Oyj Abp:n ylin päättävä elin on yhtiökokous. Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista ja muista eduista vuosittain. Ehdotuksen palkkioista valmistelee osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Hallituksen jäsenet eivät ole osallisina Stockmannin kannustinjärjestelmissä tai avainhenkilöiden optio-ohjelmissä.

Hallitus nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan sekä päättää tämän palvelussuhteen ehdoista ja etuuksista, jotka määritellään kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Hallitus nimittää myös muut konsernin johtoryhmän jäsenet ja päättää heidän palkoistaan ja etuuksistaan palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella.

Hallitus vahvistaa vuosittain toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmän jäsenille maksettavien kannustepalkkioiden määräytymisperusteet palkitsemisvaliokunnan valmistelun perusteella. Palkkiot määräytyvät konsernin taloudellisten ja strategian toteuttamiseen liittyvien kriteerien pohjalta.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN

Hallituksen jäsenille maksetaan palkkiot rahana tai yhtiön osakkeina. Hallituksen jäsenille vuonna 2018 hankittuja osakkeita ei voi luovuttaa ennen kuin ostopäivästä on kulunut kaksi vuotta tai ennen kuin kyseisen henkilön jäsenyys hallituksessa on päättynyt riippuen siitä, kumpi ajankohdista on aiempi.

Tilikauden 2018 aikana maksettiin 22.3.2018 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalle kiinteänä palkkiona 80 000 euroa, varapuheenjohtajalle 50 000 euroa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 40 000 euroa. 40 prosenttia vuosipalkkiosta maksettiin yhtiön osakkeina ja loppuosaa rahana. Kokouspalkkiona maksettiin puheenjohtajalle 1100 euroa kokoukselta ja hallituksen jäsenille 600 euroa hallituksen kokousta kohti.

Myös hallituksen valiokuntien puheenjohtajalle ja jäsenille maksettiin kokouspalkkio jokaiselta valiokunnan kokoukselta. Tarkastusvaliokunnan kokouksista maksettiin kokouspalkkiona 1100 euroa kokoukselta tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ja 800 euroa kullekin jäsenelle ja palkitsemisvaliokunnan kokouksista 600 euroa kokoukselta palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajalle ja kullekin jäsenelle.

Tilikauden 2018 aikana maksettiin hallituksen jäsenille rahapalkkiona yhteensä 300 600 euroa (2017: 225 130) ja osakepalkkiona 36 586 (2017: 30 167) yhtiön B-sarjan osaketta. Osakkeiden arvo oli ostopäivinä 148 000 euroa (2017: 202 270). Palkkioiden arvo oli yhteensä 448 600 euroa (2017: 427 400 euroa).

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa 21.3.2019 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituspalkkiot pidetään ennallaan.



HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN VUONNA 2018, EUROA

	Kiinteät vuosipalkkiot	Hallituksen kokouspalkkiot	Valiokuntien kokouspalkkiot	Palkkiot yhteensä	Maksettu rahana	Maksettujen osakkeiden arvo
Kaj-Gustaf Bergh	40 000	5 900	1 800	47 700	31 700	16 000
Eva Hamilton **	40 000	5 400		45 400	29 400	16 000
Jukka Hienonen, puheenjohtaja	80 000	12 000	1 800	93 800	61 800	32 000
Esa Lager	40 000	6 500	6 200	52 700	36 700	16 000
Susanne Najafi *		1 000		1 000	1 000	
Leena Niemistö, varapuheenjohtaja	50 000	6 500	1 800	58 300	38 300	20 000
Michael Rosenlew	40 000	6 500	4 700	51 200	35 200	16 000
Per Sjäodell *		1 000		1 000	1 000	
Tracy Stone **	40 000	6 000		46 000	30 000	16 000
Dag Wallgren	40 000	6 500	5 000	51 500	35 500	16 000
Hallituksen jäsenet yhteensä	370 000	57 300	21 300	448 600	300 600	148 000

* Eronnut hallituksesta 22.3.2018.

** Valittiin hallituksen jäseneksi 22.3.2018.

Eva Hamiltonille, Susanne Najafille ja Tracy Stonelle on kullekin maksettu lisäksi 7 311 euroa Lindexin hallituksessa työskentelystä 22.3.2018 asti.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN VUONNA 2018, OSAKKEET

OSALLISTUMINEN HALLITUKSEN JA VALIOKUNTIEN KOKOUKSIIN VUONNA 2018

	Osakkeet	Arvo, euroa	Hallitus	Palkitsemis- valiokunta	Tarkastus- valiokunta
Kaj-Gustaf Bergh	3 809	16 000	11/12	3/3	
Eva Hamilton	3 809	16 000	9/10		
Jukka Hienonen, puheenjohtaja	7 619	32 000	12/12	3/3	
Esa Lager	3 809	16 000	12/12		6/6
Susanne Najafi			2/2		
Leena Niemistö, varapuheenjohtaja	4 761	20 000	12/12	3/3	
Michael Rosenlew	3 809	16 000	12/12		6/6
Per Sjäodell			2/2		
Tracy Stone	5 161	16 000	10/10		
Dag Wallgren	3 809	16 000	12/12		6/6
Hallituksen jäsenet yhteensä	36 586	148 000	Kokoukset yhteensä 12	3	6



TOIMITUSJOHTAJAN TOIMISUHTEESEEN KUULUVAT TALOUDELLISET ETUUDET

Stockmann Oyj Abp:n toimitusjohtajana toimii 12.9.2016 lukien Lauri Veijalainen (vt. toimitusjohtaja 4.4.-12.9.2016).

Toimitusjohtaja Lauri Veijalaisen taloudelliset etuudet muodostuvat kiinteästä vuosipalkasta, joka sisältää rahapalkan ja oikeuden autoetuun, sekä pitkän ja lyhyen aikavälin tulospalkkiojärjestelmästä. Tulospalkkiot on sidottu taloudellisiin ja strategian toteuttamiseen liittyviin kriteereihin. Lyhyen aikavälin tulospalkkion ansaitsemiskausi on kalenterivuosi, ja palkkion määrä voi olla enintään 60 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. Pitkän aikavälin tulospalkkion ansaitsemiskausi päättyi vuoden 2018 lopussa, ja palkkion määrä oli enintään 50 prosenttia vuoden 2018 kiinteästä vuosipalkasta. Toimitusjohtajalle ei ole annettu palkkioina osakkeita tai optio-oikeuksia.

Toimitusjohtaja Lauri Veijalaiselle maksettiin vuonna 2018 kiinteää palkkaa 487 894 euroa (2017: 486 141). Rahapalkan osuus oli 474 888 euroa ja luontoisetujen osuus oli 13 006 euroa. Vuoden 2017 perusteella maksettiin vuonna 2018 tulospalkkiota 68

384 euroa.

Veijalaisen eläkeikä määräytyy Suomen työeläkelainsäädännön mukaisesti. Eläke kertyy työntekijäin eläkelain mukaisesti. Erillistä vapaaehtoista eläkettä ei makseta.

Mikäli yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan sopimuksen, irtisanomisaika on 6 kuukautta, minkä lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu 9 kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen. Toimitusjohtajan puolelta irtisanomisaika on 6 kuukautta.

MUUN KONSERNIN JOHTORYHMÄN TALOUDELLISET ETUUDET

Muulle konsernin johtoryhmän jäsenille kuin toimitusjohtaja maksettiin vuonna 2018 kiinteää palkkaa yhteensä 1 987 477 euroa (2017: 2 126 675 euroa). Rahapalkan osuus oli 1 917 139 euroa ja luontoisetujen osuus 70 338 euroa.

Konsernin johtoryhmänjäsenillä on taloudellisiin ja strategian toteuttamiseen liittyviin kriteereihin sidottu tulospalkkiojärjestelmä. Lyhyen aikavälin tulospalkkion ansaitsemiskausi on kalente-

rivuosi, ja palkkion määrä voi olla enintään 30 prosenttia kiinteästä peruspalkasta. Vuoden 2017 perusteella maksettiin vuonna 2018 tulospalkkioita 132 952 euroa (2017: 409 759 euroa). Pitkän aikavälin tulospalkkion ansaitsemiskausi päättyi vuoden 2018 lopussa, ja palkkion määrä oli enintään 40 prosenttia vuoden 2018 kiinteästä vuosipalkasta.

Stockmann Oyj Abp:llä ei ole tällä hetkellä voimassa olevia optio-ohjelmia.

Johtoryhmän jäsenten eläkeikä on kunkin johtajasopimuksesta riippuen 63 tai 65 vuotta. Kahdella johtoryhmän jäsenellä oli vuoden 2018 lopussa yhtiön ottama erillinen maksuperusteinen eläkevakuutus. Eläkevakuutusten kustannukset vuonna 2018 olivat 56 556 euroa (2017: 62 204).

Johtoryhmän jäsenten irtisanomisajat ovat pääsääntöisesti 6 kuukautta sekä yhtiön että työntekijän puolelta. Yhdellä johtoryhmän jäsenistä irtisanomisaika on sekä yhtiön että työntekijän puolelta 3 kuukautta. Mikäli yhtiö irtisanoo sopimuksen, johtoryhmän jäsenillä on lisäksi oikeus 3 tai 6 kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen sopimuksensa mukaisesti.

TOIMITUSJOHTAJAN JA KONSERNIN MUUN JOHTORYHMÄN PALKITSEMINEN, EUROA

	2018	2017
Lauri Veijalainen		
Kiinteä rahapalkka	474 888	474 888
Tulospalkkiot	68 384	230 580
Luontoisedut	13 006	11 253
Yhteensä	556 278	716 721
Muut johtoryhmän jäsenet*		
Kiinteä rahapalkka	1 917 139	2 053 493
Tulospalkkiot	132 952	409 759
Luontoisedut	70 338	73 182
Yhteensä	2 120 429	2 536 434
Vapaaehtoiset eläkemaksut	56 556	62 204

* Sisältää johtoryhmän jäsenet 31.12.2018 ja vuoden 2018 aikana lopettaneet jäsenet.