

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV PARAGRAFERNA 3 OCH 5 I BOLAGSORDNINGEN

Styrelsen föreslår för bolagsstämman att bolagsordningens paragraf 3 röstrestriktion, enligt vilken ingen kan använda mer än en femtedel av rösterna representerade i bolagsstämman, skulle avställas.

Därtill föreslår styrelsen att bolagsordningens paragraf 5 ändras så att styrelsens åldersbegränsning avställs. Enligt nuläget kan över 65 åringar inte bli invalda i styrelsen.

Föreskrifterna som föreslås strykas har blivit oändamålsenliga och är inte heller sedvanliga i bolagsordningar för börsbolag. Strykning av åldersbegränsning kan dessutom motiveras med allmän förhöjning i pensionsåldern samt förlängning i arbetskarriärer.

På följande sida har ändringsförslaget presenterats så att den nuvarande ordformen är till vänster och förslaget för den nya ordformen till höger.

Helsingfors den 13 februari 2009

Styrelsen

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV § 3 I BOLAGSORDNINGEN

Nuvarande ordalydelse (delen som föreslås strykas i fet stil)	Ändringförslag
<p>3 §</p> <p>---</p> <p>Aktiernas röstetal</p> <p>Varje A-aktie berättigar på bolagsstämma till tio (10) röster och varje B-aktie till en (1) röst. Ingen får dock rösta med mera än en femtedel av de röster som är företrädda på bolagsstämman, förutom i situationer där aktiebolagslagen förutsätter att beslut fattas med kvalificerad majoritet.</p> <p>---</p>	<p>3 §</p> <p>---</p> <p>Aktiernas röstetal</p> <p>Varje A-aktie berättigar på bolagsstämma till tio (10) röster och varje B-aktie till en (1) röst.</p> <p>---</p>

STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV § 5 I BOLAGSORDNINGEN

Nuvarande ordalydelse (delen som föreslås strykas i fet stil)	Ändringförslag
<p>5 §</p> <p>Styrelsen</p> <p>Bolagets styrelse består av minst fem och högst nio medlemmar.</p> <p>Styrelsemedlems mandatperiod inleds vid den bolagsstämma där han/hon valts och upphör vid slutet av den ordinarie bolagsstämma som följer närmast efter valet.</p> <p>En person som har fyllt 65 år kan inte väljas till styrelsemedlem.</p> <p>Styrelsen väljer bland medlemmarna en ordförande och en vice ordförande för ett år i taget.</p> <p>Styrelsen är beslutför då mer än hälften av dess medlemmar är närvarande. Beslut fattas med majoritetsbeslut. Vid lika röstetal gäller den mening som ordföranden omfattat. Vid lika röstetal vid val av styrelseordförande avgörs valet dock genom lottning.</p>	<p>5 §</p> <p>Styrelsen</p> <p>Bolagets styrelse består av minst fem och högst nio medlemmar.</p> <p>Styrelsemedlems mandatperiod inleds vid den bolagsstämma där han/hon valts och upphör vid slutet av den ordinarie bolagsstämma som följer närmast efter valet.</p> <p>Styrelsen väljer bland medlemmarna en ordförande och en vice ordförande för ett år i taget.</p> <p>Styrelsen är beslutför då mer än hälften av dess medlemmar är närvarande. Beslut fattas med majoritetsbeslut. Vid lika röstetal gäller den mening som ordföranden omfattat. Vid lika röstetal vid val av styrelseordförande avgörs valet dock genom lottning.</p>

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL ÄNDRING AV VILLKOR FÖR ÅRETS 2008
STAMKUNDSOPTIONER**

Styrelsen föreslår för bolagsstämman att årets 2008 stamkundsoptionernas villkor ändras så att täckningspriset för aktierna blir B-aktiens med omsättning vägda medelkurs på Helsingforsbörsen under tidsperioden 1.2.2009 – 28.2.2009. Enligt bolagsstämmans beslut år 2008, godkändes tidsperioden för bestämmandet av täckningspris att vara 1.2.2008 – 29.2.2008. Den allmänna nedgången på aktiemarknaderna på grund av den globala finanskrisen förhindrar optionsprogrammets förverkligande enligt nuvarande villkor.

Optionsrätterna ges med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till en del av Stockmanns stamkunder. Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt till teckning föreslås på grund av att emittering 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.

Optioner emitteras vederlagsfritt sammanlagt högst 2.500.000 stycken. 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 1.1.2008-31.12.2009 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 Helsingforsbörsen under tidsperioden 1.2. – 28.2.2009. Teckningspriset för aktier som tecknas på grundval av optionsrätterna sänks vid varje avstämningsdag för dividendutdelning med värdet av de eventuella dividender som bestämts innan aktieteckningen sker. Teckningsperioderna för aktier är 2.5.2011 – 31.5.2011 och 2.5.2012 – 31.5.2012

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.

Stamkundsoptionernas villkor finns bifogade med styrelsens förslag.

Helsingfors den 13 februari 2009

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 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 1.1.2008 – 31.12.2009 uppgår till minst 6.000 (sex tusen) euro. Stamkunden erhåller för uppköp om minst 6.000 (sex tusen) euro vederlagsfritt tjugo (20) optioner. Därtill ges åt stamkunden två (2) tilläggsoptioner för varje hel 500 (fem hundra) euro med vilken uppköpen överstiger 6.000 euro.

Bolaget sänder senast i februari 2010 till varje stamkund som är berättigad till optioner ett brev, i vilket man meddelar maximiantalet optioner som han eller hon kan erhålla. I brevet meddelas förutom stamkundskortets innehavare även innehavare av parallellkort som hänför sig till samma konto 31.12.2009 och summan av deras inköp som påverkar det antal optioner som kan erhållas. Optionsrätterna överlåtes när 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 teckningen 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 31.12.2010 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 31.12.2009 hänför sig till samma konto. Rätten till optioner kan överföras endast så att varje mottagare av 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 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 närmare instruktioner gällande teckningen av aktier till de som äger rätt att teckna aktier innan påbörjan av teckningstiden 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 del av teckningspriset 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 2.5.2011 – 31.5.2011 eller 2.5.2012 – 31.5.2012. 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 Helsingforsbörsen under tidsperioden 1.2. – 28.2.2009. Teckningspriset för aktien sänks med värdet av de STOCKMANN Oyj Abp:s dividender som bestäms efter utgången av bestämningsperioden för teckningspriset från avstämningsdagen för dividendutdelning 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 30.6.2011 och 30.6.2012.

Aktierna blir föremål för handel då ökningen av aktiekapitalet har antecknats i handelsregistret.

Aktieägarrättigheter

De på grundval av optionerna tecknade aktierna medför rätt till dividend och övriga rättigheter uppkommer då ökningen av aktiekapitalet har antecknats 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 ökar sitt aktiekapital eller emitterar 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 eller teckningspriset eller bägge 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.

Ifall STOCKMANN Oyj Abp efter det att teckningstiden för aktierna inletts fattar beslut om att förvärva egna aktier genom anbud till alla aktieägare, skall till ägarna av optionsrätter ges ett motsvarande anbud. I övriga fall föranleder förvärv av egna aktier inga åtgärder vad gäller optionerna.

Ifall innan utgången av teckningstiden för aktier det uppstår en i Finlands aktiebolagslag 18 kap. 1 § 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 inlösningsskyldighet, 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.