

**SSH COMMUNICATIONS SECURITY OYJ**  
**SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ**

**2.3.2018**

## SELVITYS YHTIÖN HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ

SSH Communications Security-konserni muodostuu SSH Communications Security Oyj:stä ("SSH") ja sen tytäryhtiöistä. SSH on Suomessa rekisteröity ja Helsingissä kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu Helsingin pörssissä (SSH1V).

SSH:n tytäryhtiöitä ovat SSH Communications Security, Inc. (Yhdysvallat), SSH Government Solutions, Inc. (Yhdysvallat), SSH Communications Security Limited (Hong Kong), SSH Communications Security UK Limited (Englanti), Kyberleijona Oy (Suomi), SSH Technology (Suomi) sekä SSH Operations Oy (Suomi), jolla on sivuliike Saksassa. Edellä mainittujen lisäksi SSH:lla oli tytäryhtiöt Japanissa (SSH Communications Security K.K) sekä Singaporessa (SSH Communications Security PTE), mutta nämä yhtiöt lakkautettiin vuoden 2017 aikana ja APAC-alueen toiminnot ovat nyt keskitetty SSH:n Hong Kongin yhtiöön.

SSH:n hallinnoinnissa ja päätöksenteossa noudatetaan yhtiöjärjestystä, läpinäkyvää ja vastuullista hallinnointitapaa ja korkeita eettisiä periaatteita. Yhtiön hallinnointiperiaatteet noudattavat Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, sisältäen markkinoiden väärinkäyttöasetuksen, NASDAQ Helsingin sääntöjä sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hyväksymää suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä (hallinnointikoodi 2015). Suositus on saatavilla osoitteesta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Vuonna 2017, SSH poikkesi hallinnointikoodin suosituksesta 8, koska vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa valitussa hallituksessa ei ole edustettuna molempia sukupuolia. Tämä poikkeama tullaan huomioimaan seuraavalle yhtiökokoukselle annettavan hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa, jotta valittavan uuden hallituksen monimuotoisuus voidaan varmistaa. Tätä poikkeamaa suosituksesta 8 on myös käsitelty hallituksen kokoonpanoa koskevassa kohdassa sivulla <https://www.ssh.com/investors/board-and-management>.

Sen jälkeen, kun Kaisa Olkkonen valittiin yhtiön toimitusjohtajaksi joulukuussa 2016, enemmistö hallituksen jäsenistä ei ollut yhtiöstä riippumattomia, mikä oli väliaikainen poikkeama hallintokoodin suosituksesta 10. Nykyisessä yhtiökokouksessa 29.3.2017 valitussa hallituksessa enemmistö jäsenistä on yhtiöstä riippumattomia.

Tämä selvitys SSH:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu hallinnointikoodin ja arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä ja se on saatavilla yhtiön kotisivuilla [www.ssh.com](http://www.ssh.com).

## SSH COMMUNICATIONS SECURITYN HALLINTOELIMET

SSH noudattaa yksitasoista hallintomallia, missä konsernin hallinnosta ja johtamisesta vastaavat yhtiökokous, yhtiön hallitus sekä toimitusjohtaja. Eri elinten tehtävät on määritelty yhtiön yhtiöjärjestyksessä sekä osakeyhtiölaissa.

Ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jossa käsitellään sille yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaan kuuluvat asiat. Yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen, joka puolestaan valitsee toimitusjohtajan. Yhtiötä johtaa hallitus yhteistyössä toimitusjohtajan kanssa. Konsernin johtoryhmä ja muu johto avustaa toimitusjohtajaa hänen tehtävässään. Hallitus päättää konsernin hallinnointijärjestelmistä ja varmistaa, että yhtiössä noudatetaan hyviä hallinnointiperiaatteita.

## YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista tehtävistä, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta sekä vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää heille maksettavista palkkioista. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan kutsua koolle siten kuin osakeyhtiölaissa on säädetty. Jokainen SSH:n osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun.

## HALLITUS

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallituksen, johon kuuluu kolmesta kahdeksaan jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on läsnä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole rajoitettu hallituksen jäsenten toimikausien lukumäärää eikä asetettu hallituksen jäsenille erityisiä valintakriteerejä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

SSH on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet hallintokoodin suosituksen 9 mukaisesti. SSH:n hallituksen jäsenet edustavat molempaa sukupuolta sekä erilaisia koulutus- ja työtaustoja ja tähän pyritään myös jatkossa. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet huomioidaan hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa. Hallituksen jäsenet valitsee aina yhtiökokous.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus päättää yhtiötä koskevista laajakantoisista ja periaatteellisesti merkittävistä asioista. Hallituksen tehtävänä on ohjata

yhtiön toimintaa niin, että se tuottaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman suuren lisäarvon yhtiön sijoitetulle pääomalle.

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Työjärjestyksen mukaisesti hallitus käsittelee ja päättää konsernin kannalta taloudellisesti, liiketoiminnallisesti tai periaatteellisesti merkittävät asiat. Hallituksen työjärjestys löytyy: <http://www.ssh.com/about/board-of-directors>.

Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja valvoo hänen toimintaansa sekä päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista työsuhteen ehtoista. Hallitus myös vahvistaa toimintaa ohjaavat arvot, konsernin strategian sekä toimintapolitiikat ja seuraa niiden toteutumista ja ajantasaisuutta. Lisäksi hallitus varmistaa, että yhtiössä on toimiva sisäinen valvontajärjestelmä, konsernin riskienhallinnan periaatteet on määritelty ja liiketoiminnan kannalta keskeiset riskit tunnistetaan ja niitä valvotaan suunnitelmallisesti. Hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen ja vuosittaisen tarkastussuunnitelman sekä arvioi sisäisen tarkastuksen toimivuutta. Hallituksen tehtäviä on käsitelty tarkemmin sen työjärjestyksessä.

SSH:n hallitus kokoontui vuoden 2017 aikana 19 kertaa. Hallitus kokoontui 4 kertaa ennen varsinaista yhtiökokousta (Ylönen, Syrjälä, Manner, Olkkonen ja Koponen) ja 15 kertaa yhtiökokouksen jälkeen (Ylönen, Syrjälä, Manner, Kuivala ja Vanttinen). Hallituksen jäsenien osallistuminen kokouksiin: Manner 100%, Syrjälä 95 %, Ylönen 95 %, Vanttinen 93 %, Kuivala 100 %, Olkkonen 100% ja Koponen 75%.

Hallitus arvioi säännöllisesti toimintaansa ja työskentelytapojaan ja tekee niitä koskevan itsearvioinnin kerran vuodessa.

Yhtiön koon ja hallituksen jäsenten vähäisen lukumäärän johdosta on katsottu tarpeettomaksi perustaa hallitukseen erillisiä valiokuntia.

## HALLITUKSEN KOKOONPANO

Yhtiökokous valitsi 29.3.2017 hallituksen jäseniksi uudelleen Tatu Ylösen, Jukka Mannerin, Timo Syrjälän sekä uusina jäseninä Petri Kuivalan ja Ari Vanttisen. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi puheenjohtajaksi Jukka Mannerin. Riippumattomiksi katsotut hallituksen jäsenet ovat Manner, Syrjälä ja Kuivanen. Yhtiön talousjohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

Tässä vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa valitussa hallituksessa ei ole edustettuna molempia sukupuolia. Tämä poikkeaa hallinnointikoodin suosituksesta 8, ja se tullaan huomioimaan valmisteltaessa hallituksen kokoonpanoa koskevaa ehdotusta vuoden 2018 varsinaiseen yhtiökokoukseen, jotta seuraavan hallituksen monimuotoisuus voidaan varmistaa.

Sen jälkeen, kun Kaisa Olkkonen valittiin yhtiön toimitusjohtajaksi joulukuussa 2016, enemmistö hallituksen jäsenistä ei ollut yhtiöstä riippumattomia, mikä oli väliaikainen poikkeama hallinnointikoodin

suosituksesta 10. Enemmistö nykyisestä vuoden 2017 yhtiökokouksessa valituista hallituksen jäsenistä on yhtiöstä riippumattomia.

#### **Hallituksen jäsenet:**

**Jukka Manner**, s. 1972, tekniikan tohtori (tietotekniikka)

Hallituksen puheenjohtaja

Jukka Manner toimii Tietoverkkotekniikan professorina Aalto-yliopistossa. Jukalla on yli 20 vuoden kokemus tietoliikenteestä ja -verkoista, ohjelmistoista, hajautetuista järjestelmistä ja kyberturvallisuudesta. Hän on edistänyt internet-tekniologioiden standardisointia Internet Engineering Task Force (IETF) kautta jo vuodesta 1999. Hän on ollut vastuullisena tutkijana ja projektipäällikkönä yli 25 kansallisessa ja kansainvälisessä tutkimushankkeessa ja kirjoittanut yli 100 julkaisua, sisältäen yksitoista IETF standardia. Hän on aiemmin toiminut hallituksen jäsenenä Stonesoft Oyj:ssä. Hänelle on myönnetty Viestiristi sekä sotilasansiomitali maanpuolustuksen hyväksi tehdystä työstä. Jukka toimii myös Nokia Foundationin hallituksen jäsenenä.

Jukka omistaa 12.000 SSH:n osaketta.

**Timo Syrjälä**, s. 1958, kauppatieteiden maisteri

Hallituksen jäsen

Timo Syrjälällä on yli 30 vuoden kokemus pääomamarkkinoista. Viimeiset 10 vuotta hän on toiminut yksityisenä sijoittajana sekä useiden yritysten hallinnollisissa johtotehtävissä. Ennen SSH Communications Securityn hallitukseen nimitystään hän on toiminut monien johtavien teknologiayritysten hallituksissa, mukaan lukien Stonesoft ja Efore. Tätä ennen hän toimi johtavissa tehtävissä johdon konsultoinnin, varainhoidon ja pankkitoimen aloilla Suomessa. Timolla on kauppatieteiden maisterin tutkinto Helsingin Kauppakorkeakoulusta (nykyinen Aalto-yliopisto).

Timo omistaa yhteensä 3.559.131 osaketta ja hallintarekisteröityä osaketta (lähipiirin omistukset mukaan lukien).

**Tatu Ylönen**, s. 1968, tekniikan lisensiaatti

Hallituksen jäsen, Perustaja ja pääomistaja

Tatu Ylösen toimiessa Teknillisessä korkeakoulussa tutkijana, oppilaitoksen tietoverkkoon tehtiin salasanojenkuunteluhyökkäys. Tatu alkoi kehittää ratkaisua, jolla hyökkäykset voisi estää. Työn tuloksena syntyi tietoturvateknologia Secure Shell (SSH), joka nopeasti syrjäytti haavoittuvat rlogin, TELNET ja rsh -protokollat tietoliikenteen tietoturvan standardiratkaisuna. Tatu on ollut tärkeä tekijä tietoturvatekniologioiden kuten SSH ja SFTP nousussa ja hän on yksi maailmanlaajuisen IETF -standardin

luojista. Tatu on toiminut SSH Communications Securityssä sen perustamisesta 1995 lähtien mm. toimitusjohtajana, operatiivisena johtajana ja hallituksen jäsenenä. Tatu on myös yhtiön pääomistaja. Tatulla on tekniikan lisensiaatin tutkinto Teknillisestä korkeakoulusta (nykyinen Aalto-yliopisto).

Tatu omistaa 18.317.123 SSH:n osaketta (lähipiirin omistukset mukaan lukien).

**Petri Kuivala**, s. 1970, oikeustieteiden kandidaatti  
Hallituksen jäsen

Petri Kuivala on kokenut kansainvälinen johtaja, joka tällä hetkellä työskentelee tietoturvapäällikkönä NXP Semiconductorsilla, joka on maailman johtava turvallisuus- ja puolijohteiden toimittaja. Aikaisemmin hän on toiminut Microsoft Global Securityn johtoryhmässä, ja ennen tätä työskennellyt 14 vuoden ajan Nokialla turvallisuusjohtajana erinäisissä tehtävissä muun muassa tietoturva- ja turvallisuuspäällikkönä. Ennen Nokiaa, Petri työskenteli Helsingin poliisissa ja oli Helsingin rikospoliisin IT tutkimusosaston perustajajäsen.

Petri ei omista SSH:n osakkeita tai optioita.

**Ari Vääntinen**, s. 1969, kauppatieteiden maisteri  
Hallituksen jäsen

Ari Vääntinen on tunnustettu B2B markkinointistrategioiden ja –organisaatioiden osaaja ja johtaja erityisesti IT-maailmassa. Hänellä on myös syvä osaaminen kyberturvallisuudesta, tietoliikenteestä ja ohjelmistoista. Hänellä on ollut tärkeä rooli muun muassa Stonesoftin ja Comptelin markkinoinnin muutosprosesseissa, joiden aikana molempien yritysten arvo kasvoi merkittävästi. Hän on toiminut eri johtotason tehtävissä ja tällä hetkellä hän työskentelee myös mentorina ja neuvonantajana usealle startupille, teknologia/ohjelmistoyritykselle ja niiden markkinointipäälliköille.

Ari ei omista SSH:n osakkeita tai optioita.

#### TOIMITUSJOHTAJA JA KONSERNIN JOHTORYHMÄ

SSH:n hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusuhteen ehdoista. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten ja mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa konsernin liiketoiminnan käytännön johtamisesta ja suunnittelusta. SSH:n toimitusjohtajana on vuonna 2017 toiminut Kaisa Olkkonen.

Toimitusjohtajan eläkeikä ja eläkkeen määräytyminen noudattavat TEL-säädöksiä. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kolme kuukautta. Erillinen irtisanomiskorvaus vastaa 3 kuukauden palkkaa. Toimitusjohtaja ja hallitus voivat sopia vuosittaisesta tulospalkkiosta.

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa SSH-konsernin johtamisessa ja kehittämisessä. Johtoryhmän jäsenet raportoivat suoraan toimitusjohtajalle. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti ja kokoontumisia johtaa toimitusjohtaja. Kaikista käsitellyistä asioista ja tehdyistä päätöksistä pidetään pöytäkirjaa.

### **Johtoryhmän jäsenet (31.12.2017)**

**Kaisa Olkkonen**, s. 1964, oikeustieteiden kandidaatti

Toimitusjohtaja 1.1.2017 alkaen

Kaisa Olkkonen on erittäin kokenut kansainvälisen kaupan, laki- ja IPR-asioiden sekä digitalisaation ammattilainen. Hän on aikaisemmin työskennellyt Nokialla mm. VP, Legal and VP, Government Relations rooleissa. Kaisalla on paljon kansainvälistä työkokemusta muun muassa Ruotsista, Singaporesta ja Belgiasta. Hän toimii myös Cargotec Oyj:n, Enfo Oyj:n ja John Nurmisen Säätiön hallituksen jäsenenä, ja on myös sijoittaja ja neuvonantaja useassa startupissa.

Kaisa omistaa 10.000 SSH:n osaketta ja 300.000 optiota.

**Tatu Ylönen**, s. 1968, tekniikan lisensiaatti

Perustaja ja pääomistaja, toimitusjohtaja 17.2.-31.12.2016

Tatu Ylösen henkilökuvaa löytyy ”HALLITUKSEN KOKOONPANO”-osion alta.

**Helena Kukkonen**, s. 1972, kauppatieteiden maisteri, irtisanoutunut tehtävästään joulukuussa 2017

Talousjohtaja

Helenalla on yli 20 vuoden kansainvälinen kokemus erilaisista talousjohdon tehtävistä. Hän vastaa SSH:n taloushallinnosta, varainhallinnasta, henkilöstöhallinnosta, yhtiön kehittämisestä sekä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä. Hän toimii myös hallituksen sihteerinä. Ennen SSH:lle tuloaan syyskuussa 2016, hänellä on ollut useita taloushallinnon johtotehtäviä Microsoftilla ja Nokialla. Näissä tehtävissään, hän johti suuren kansainvälisen yhtiön talous- ja valvontafunktioita konserni- ja liiketoimintaryhmien tasolla sekä kansainvälisiä taloushallinnon ryhmiä sekä tuotanto- että jakelukanavien osalta, mukaan lukien matkapuhelintehtaat maailmanlaajuisesti.

Helenalla on 115.000 SSH:n optiota.

**Jussi Mononen**, s. 1964, diplomi-insinööri

VP, liiketoiminnan kehittäminen

Jussi on kokenut liikkeenjohdon ammattilainen, joka on toiminut toimitusjohtajana ja perustajana useassa kasvuyrityksessä. Jussilla on lähes 30 vuoden kokemus kansainvälisestä teknologia-liiketoiminnasta ja hänellä on vahva ymmärrys ja osaaminen strategiasta, viestinnästä,

markkinoinnista, yrityskaupoista ja rahoituksesta sekä liikkeenjohdon konsultoinnista ja kasvujohtamisesta. Jussi on toiminut SSH:ssa aiemmin operatiivisena johtajana.

Jussilla on 100.000 SSH:n optiota.

**Rami Raulas**, s. 1961, kauppatieteiden maisteri

VP, Euroopan ja Aasian myynti

Rami on kokenut myynnin ammattilainen, jolla on ollut useita myynnin, markkinoinnin ja tuotehallinnan johtotehtäviä kansainvälisissä yrityksissä. Hän on menestyksellisesti kehittänyt ja johtanut useita alueellisia ja kansainvälisiä myyntitiimejä eri yrityksille saaden aikaan merkittävää myynnin kasvua ja lisääntynyttä asiakastyytyvääisyyttä. Hänellä on vahva kokemus go-to-market strategioista ja niiden toteuttamisesta sekä kanavamyyntin hallinnoinnista. Rami on toiminut johtotehtävissä mm Nokialla, ICL:llä, Fujitsu:lla sekä Ahlströmillä. Ramilla on kauppatieteiden maisterin tutkinto Aalto-yliopistosta.

Ramilla on 35.000 SSH:n optiota.

**Markku Rossi**, s. 1970, diplomi-insinööri (tietotekniikka)

Teknologiajohtaja

Lähes 25-vuotisen ohjelmistosuunnittelu- ja -arkkitehtuuriuransa aikana Markku Rossi on johtanut kehitysryhmiä ja arkkitehtuurin suunnittelutyötä lukuisissa eri yrityksissä, niin ohjelmisto-, turvallisuusprotokolla- kuin tietokantateknologian parissa, mukaan lukien aiempi työsuhte SSH:n palveluksessa. Markku on valmistunut diplomi-insinööriksi Teknillisen Korkeakoulun tietotekniikan osastolta.

Markulla on 140.000 SSH:n optioita.

**Jussi Löppönen**, s. 1963, diplomi-insinööri

PrivX Business Program ja tuotehallinta, 31.7.2017 alkaen

Jussilla on laajamittainen kokemus kansainvälisen liiketoiminnan kasvattamisesta ja johtamisesta, sekä erinomainen tietämys SSH:sta yhtiönä sekä sen tuotteista johtuen hänen pitkästä työurastaan SSH:n tuotekehityksessä. Aikaisemmin Jussi työskenteli Nokialla eri johtotehtävissä.

Jussilla on 35.000 SSH:n optiota.

**Joe Scaff**, s. 1981, B.Sc. (tietotekniikka)

VP, Yhdysvaltain toiminnot ja globaali asiakaspalvelu, 13.12.2017 alkaen



Joella on yli 15 vuoden kokemus tietotekniikan alalta ja verkkoviestintäteollisuudesta. Joe on toiminut monissa johtotehtävissä SSH:lla, muun muassa teknisessä myynnissä ja tuessa sekä asiantuntijapalveluissa. Joella on vahva tekninen- ja johtamisosaaminen, jonka avulla hän pystyy tarjoamaan strategisia ratkaisuja Fortune 500 asiakkaille. Hän vastaa kaikista Yhdysvaltojen liiketoiminnoista sekä SSH:n aCustomer Services-toiminnasta maailmanlaajuisesti.

Joe omistaa 40.000 SSH:n osaketta ja 20.000 optiota.

**Simo Karkkulainen**, s. 1981, QBA (Marketing Management)

Chief Digital Officer, 24.11.2017 alkaen

Simo Karkkulainen tuo SSH:lle yli 20 vuoden kansainvälisen kokemuksen markkinoinnista ja muutosprosesseista. Hän vastaa muun muassa globaalista digitaalisesta markkinoinnista ja go-to-market strategioista. Aikaisemmin Simo on toiminut useissa markkinoinnin tehtävissä Stonesoftilla, McAfeella, Comptelilla ja useissa muissa yrityksissä.

Simo ei omista SSH:n osakkeita tai optioita.

Seuraavat henkilöt toimivat myös johtoryhmässä vuoden 2017 aikana:

- **Chris Riley**, Toimitusjohtaja, SSH, Inc. ja VP, Yhdysvaltain toiminnot & markkinointi, 01-12/2017
- **Kalle Jääskeläinen**, VP, Tuotehallinta, 01-05/2017

SSH:n talousjohtaja Helena Kukkonen irtisanoutui joulukuussa 2017 aloittaakseen uusissa tehtävissään SSH:n ulkopuolella. Helena Kukkonen jatkaa hänen tehtäviään SSH:ssa maaliskuuhun 2018 saakka. Uutena talousjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä aloittaa Niklas Nordström 19.3.2018 alkaen.

Kuten SSH on tiedottanut, jäi Tatu Ylönen pois yhtiön johtoryhmästä ja aloitti yhtiön strategisena neuvonantajana 1.3.2018 alkaen.

## PALKAT, PALKKIOT JA PALKITSEMISJÄRJESTELMÄT

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten palkkiot vuosittain etukäteen. Hallitus vahvistaa toimitusjohtajan palkan ja muut edut sekä päättää myös muun ylimmän johdon palkoista ja etuuksista.

SSH:n ylimmän johdon ja toimitusjohtajan palkitsemisen muoto on osin tulosperusteinen. Yhtiöllä ei ole muita palkitsemiskäytäntöjä. Yhtiöllä ei ole myöskään poikkeavia eläkejärjestelyjä toimitusjohtajalle tai muulle ylimmälle johdolle. Johdon tulosperusteisen palkitsemisjärjestelmän tavoitteet laaditaan ja päätetään kiinteästi tavoitejakson mukaisesti.

Uusia optio-ohjelmia ei otettu käyttöön vuonna 2017.

Hallituksen jäsenten palkkiot 2017:

- Jukka Manner 28.500 EUR (hallituksen puheenjohtaja)
- Timo Syrjälä 19.500 EUR
- Tatu Ylönen 19.500 EUR
- Ari Vääntinen 15.000 EUR (uusi jäsen)
- Petri Kuivala 15.000 EUR (uusi jäsen)
- Kaisa Olkkonen 4.500 EUR (jäsen 29.3.2017 saakka)
- Harri Koponen 4.500 EUR (jäsen 29.3.2017 saakka)

Toimitusjohtajan (Kaisa Olkkonen) palkka ja muut edut vuonna 2017 olivat yhteensä 259.866,00 euroa (sisältäen palkkion hallituksen jäsenenä).

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenten osake- ja optio-omistukset ovat nähtävissä heidän henkilöesittelyjensä yhteydessä yllä.

Johtoryhmän palkat ja muut edut vuonna 2017 olivat yhteensä 1.479.812 euroa.

#### SISÄPIIRI

SSH noudattaa sisäpiiritiedon hallintaa koskevan lainsäädännön määräyksiä, sisältäen EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR), NASDAQ Helsinki Oy:n listayhtiöiden sisäpiiriohjeen sekä Finanssivalvonnan antamat määräykset ja ohjeet.

Pysyviä sisäpiiriläisiä ovat SSH:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja. Yhtiö on lisäksi määritellyt ilmoitusvelvollisiksi sisäpiiriläisiksi konsernin johtoryhmän jäsenet. Ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläisten yhtiön osakkeiden omistus on julkista.

SSH pitää tarvittaessa myös hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Sisäpiiriläisille annetaan kirjallisesti tieto heidän asemastaan sisäpiiriläisenä sekä kerrotaan sisäpiiritiedon käsittelyyn liittyvät velvollisuudet.

HR-osasto vastaa sisäpiirilistojen ylläpitämisestä ja hallinnoinnista.

#### SULJETTU IKKUNA

SSH Communications Securityn ns. suljettu ikkuna alkaa 30 päivää ennen tuloksen julkistamista. Tänä aikana SSH Communications Security ei keskustele lehdistön ja sijoitusmarkkinoiden kanssa tulokseen ja ohjeistukseen liittyvistä asioista.

Suljetut ikkunat 2018:

- 30.12.17-7.2.2018
- 19.3.-19.4.2018

- 17.6.-17.7.2018
- 23.9.-23.10.2018

Sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeeseen laskemilla arvopapereilla suljetun ikkunan eivätkä tulosjulkistusta seuraavien 6 tunnin aikana.

#### SISÄINEN VALVONTA

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että SSH-konsernin toiminta on tehokasta, tarkoituksenmukaista ja tuloksellista, taloudellinen tieto luotettavaa ja että viranomaisäännöksiä sekä sisäisiä toimintatapoja ja -periaatteita noudatetaan

Hallitus vastaa siitä, että konsernin sisäinen valvonta ja riskienhallinta ovat toiminnan laajuuteen nähden kokonaisuutena riittäviä ja valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus valvoo, että toimitusjohtaja hoitaa yhtiön operatiivista liiketoimintaa ja hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hallitus käsittelee konsernin toimialakohtaiset katsaukset ja konsernin taloudelliset raportit sekä liiketoiminnassa tapahtuneet olennaiset muutokset riittävän riskienhallinnan varmistamiseksi.

Toimitusjohtaja on vastuussa sisäisen valvonnan käytännön järjestämisestä. Hän huolehtii muun muassa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Konsernin muu johto ja esimiehet vastaavat sisäisestä valvonnasta omilla vastuualueillaan.

Hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiössä seurataan valvonnan toimivuutta. Ylin vastuu kirjanpidosta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle. Hallitus myös vahvistaa yhtiön riskienhallinta- ja raportointimenettelyt sekä valvoo yhtiön hallintoprosessien riittävyttä, asianmukaisuutta ja tehokkuutta.

Toimitusjohtaja muun operatiivisen johdon avustamana vastaa kirjanpidon, hallinnon ja valvontamekanismien käytännön järjestämisestä sekä huolehtii siitä, että lakeja ja muita säädöksiä, yhtiön toimintaperiaatteita ja hallituksen päätöksiä noudatetaan. Yhtiön toiminnan tueksi on julkaistu monia sisäisiä sääntöjä ja ohjeistuksia. Prosessi- ja laatutyössä varmistetaan, että kaikista keskeisistä prosesseista on prosessikuvaus, ja että eri prosessien rajapinnat on hyvin määritetty ja kuvattu. Prosessien määrittelyn tarkoituksena on varmistaa, että kaikki organisaatiossa tietävät kuinka yhtiö toimii ja miten kunkin työ linkittyy osaksi yhtiön yleistä toimintaa. Valvontatoimenpiteillä varmistetaan sääntöjen, ohjeiden ja prosessien noudattaminen.

Yhtiö asettaa vuosittain taloudelliset tavoitteet budjetoinnin yhteydessä ja jatkuvasti seuraa niiden toteutumista. Yhtiön organisaatorakenne tukee tehokasta liiketoiminnan suunnittelua, toteutusta sekä valvontaa.

#### LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Yhtiö valvoo ja arvioi aktiivisesti lähipiiriliiketoimia varmistaakseen, että eturistiriidat huomioidaan asianmukaisella tavalla päätöksenteossa. Yhtiö ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö huomioi lähipiiriliiketoimissa myös osakeyhtiölain yleisperiaatteet, joita ovat muun muassa osakeyhtiön tarkoitus tuottaa voittoa osakkeenomistajille, osakkeenomistajien yhdenvertaisuusperiaate ja johdon huolellisuusvelvoite.

Hallitus tekee kaikki olennaiset päätökset lähipiiritransaktioiden osalta. Päätöksenteko pohjautuu korostetun huolelliseen valmisteluun, asianmukaisiin selvityksiin, lausuntoihin ja arviointeihin, jotka huomioivat kaikki esteellisyyskysymykset voimassaolevan lainsäädännön ja hallinnointiperiaatteiden mukaisesti. Hallituksen riippumattomat ja esteettömät jäsenet seuraavat aktiivisesti lähipiiritransaktioita yhdessä talousjohtajan kanssa, joka valvoo lähipiiritapahtumia yhtiön raportointivaatimusten ja –käytäntöjen mukaisesti.

Lähipiiriläinen ei osallistu yksittäisten liiketoimien osalta päätöksentekoon, joka koskee suoraan häntä itseään tai liiketoimia kolmannen osapuolen kanssa jossa hänellä on merkittävä intressi.

## RISKIEN HALLINTA

Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa strategisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttaminen sekä turvata toiminta muuttuvissa olosuhteissa.

Riskienhallinnan periaatteet:

Riskienhallinta perustuu hallituksen hyväksymään riskienhallintapolitiikkaan. Määrittelemme riskin sellaiseksi ulkoiseksi tai sisäiseksi epävarmuustekijäksi, joka toteutuessaan vaikuttaa joko myönteisesti tai kielteisesti mahdollisuuksiimme saavuttaa strategiset ja taloudelliset tavoitteemme. Riskien merkittävyttä arvioimme niiden todennäköisyyden ja taloudellisten seurausten perusteella. Pyrimme ennakoivasti tunnistamaan, analysoimaan, arvioimaan ja hallitsemaan merkittävimmät strategiset, operatiiviset, taloudelliset ja vahinkoriskit. Hallitus määrittelee konsernin riskinottohalun ja -kantokyvyn strategia- ja vuosisuunnitteluprosessin yhteydessä sekä erikseen tapauskohtaisesti tekemiensä päätösten kautta.

Riskienhallinnan vastuut:

Toimitusjohtaja vastaa riskienhallinnan toteutumisesta. Talousjohtajalla on ensisijainen vastuu taloudellisten riskien hallinnasta ja hän koordinoi riskienhallintaa ja raportoi riskeistä hallitukselle, toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle. Johtoryhmä vastaa riskeistä kukin omilta alueiltaan. Lakiasiaintohtaja vastaa sopimus- ja lakitekniisten riskien hallinnasta ja raportoi niistä toimitusjohtajalle ja talousjohtajalle. Jokainen SSH:n työntekijä vastaa omaan työhönsä liittyvien riskien tunnistamisesta sekä niiden ilmoittamisesta esimiehille.

SSH Communications Securityn suurimmat riskit:

Isoimmat riskit, jotka mahdollisesti vaikuttavat haitallisesti SSH Communications Securityn toimintaan on mainittu alla. Myös muut riskit, joista yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen, tai joiden ei tällä hetkellä katsota olevan merkittäviä, voivat kuitenkin muodostua merkittäviksi tulevaisuudessa.

Isoimmat riskit:

- makrotalousympäristön edelleen jatkuva epävarmuus;
- cyberturvallisuushat, sisältäen esim kiritysohjelmat;
- viiveet tuotekehityksessä ja uusmyynnissä;
- strategian toteuttamisen ongelmat
- avainhenkilöiden säilyttäminen ja uusien palkkaaminen
- innovaatio- ja kehityskyvyn ylläpitäminen ja toteuttaminen, sisältäen IP-oikeudet
- IPR-litigointi ja patentiportfolion hyödyntäminen
- Merkittävä osa yhtiön liikevaihdosta laskutetaan Yhdysvaltain dollareina ja näin ollen dollarin valuuttakurssin mahdollisilla voimakkailla vaihteluilla vuoden 2018 aikana voi olla kannattavuuteen nyt ennalta vaikeasti arvioitavia vaikutuksia. Yhtiö päättää tapauskohtaisesti USD:n suojaamisesta.

Yhtiön riskinhallinnan periaatteet ja organisointi on luettavissa yhtiön kotisivuilta: [www.ssh.com](http://www.ssh.com).

## SISÄINEN TARKASTUS

SSH-konsernilla ei yhtiön pienen koon ja liiketoiminnan laajuuden vuoksi ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Tilintarkastajien osavuosikatsausten yhteydessä tekemällä jatkuvalla tarkastuksella pyritään osaltaan myös riskienhallinta-, valvonta ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen sekä tukemaan hallitusta sille kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamisessa.

## TILINTARKASTAJAT

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti.

Tilintarkastus käsittää konsernin kunkin tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tarkastuksen. Tilintarkastaja raportoi säännöllisesti hallitukselle ja antaa yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomuksen. Tilintarkastuskertomus sisältää lausunnon siitä, antavatko tilinpäätös ja toimintakertomus noudatetun tilinpäätössäännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä ovatko tilikauden toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ristiriidattomia.

Tilintarkastajan palkkio maksetaan vuosittain laskutuksen perusteella yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Ernst&Young Oy, Erkkä Talvinkon toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2017:

#### Päävastuullinen tilintarkastaja (Ernst & Young)

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 36.000
- Muu tilintarkastus EUR 12.900.
- Verokonsultointi EUR 800.
- Muut palvelut EUR 5.131.

#### Muut tilintarkastajat:

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 17.779
- Muu tilintarkastus EUR 4.109
- Verokonsultointi EUR 19.113
- Muut palvelut EUR 685

#### TIEDOTTAMINEN

SSH Communications Security -konsernin emoyhtiön SSH Communications Security Oyj:n kotipaikka on Helsingissä, Suomessa ja sen osake on listattu Helsingin pörssissä. Tiedottamisessaan SSH noudattaa Suomen ja Euroopan Union lainsäädäntöä, Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä, Suomen Finanssivalvonnan sääntöjä, yhtiön omistajaohjauksen päätöksiä sekä tässä selvityksessä esitettyjä periaatteita. SSH Communications Securityn tiedottaminen perustuu tosiasioihin ja objektiivisuuteen ja sen yleisenä periaatteena on luotettavuus, avoimuus sekä ajantasaisuus. SSH pyrkii antamaan markkinoille selkeän ja kattavan kokonaiskuvan yhtiön toiminnasta ja taloudellisesta tilasta listayhtiön tiedonantovelvollisuutta noudattaen. Yhtiö suosii tiedonvälitystä sähköisessä muodossa. Kaikki yhtiön pörssitiedotteet, muu yhtiötä koskeva sijoittajatieto sekä viimeisin yhtiötä koskeva muu tieto on koottu yhtiön kotisivuille. SSH:n hallitus hyväksyy lisäksi yhtiön tiedottamispolitiikan, jota päivitetään tarvittaessa.

#### LIIKETOIMINNAN ETIIKKA JA VASTUULLISUUS

SSH toimii sosiaalisesti ja eettisesti vastuullisella tavalla, kunnioittaa ympäristöä ja yhteiskuntaa, pyrkii edistämään kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia ja varmistaa eettiset liiketoimintakäytännöt kaikissa tilanteissa.

SSH on laatinut korruptionvastaisen politiikan, joka kieltää lahjonnan ja korruption kaikissa muodoissa. Poliitikka kommunikoidaan kaikille uusille työntekijöille koulutuksen yhteydessä. Kaikki epäilykset korruptiosta tai lahjonnasta tutkitaan perusteellisesti. Korruptionvastaiset käytännöt löytyvät osoitteesta [www.ssh.com](http://www.ssh.com). SSH on myös perustanut ilmiantoprosessin (whistleblowing), joka aloitetaan, kun joku raportoii epäilyksensä väärinkäytöksistä tai lakien rikkomisesta SSH:n toiminnassa.

SSH kunnioittaa ympäristöä ja pyrkii aina varmistamaan, että toimistot ovat energiatehokkaita, ja että ympäristövaikutukset pysyvät mahdollisimman pieninä. Suurin osa päästöistä tulee toimistojen energiankulutuksesta, jota pyritään minimoimaan kierrättämällä ja uusiokäyttämällä tarvikkeita.

Työntekijöiden työ- ja liikematkailun päästöjä pyritään vähentämään hyödyntämällä etätö- ja verkkokokousmahdollisuuksia aina kun mahdollista.

SSH kunnioittaa työntekijöiden oikeutta turvalliseen ja terveelliseen työympäristöön, jossa henkilökohtaista hyvinvointia edistetään ja jossa kaikenlainen syrjintä ja häirintä on kielletty. Jokaista työntekijää kohdellaan tasavertaisesti ja oikeudenmukaisesti, ja kaikki työntekijään ja työsuhteisiin liittyvät päätökset tehdään puhtaasti henkilön työsuorituksen perusteella. Vuoden 2017 aikana kaikki SSH:n kokoaikaiset työntekijät olivat osana tulospalkio-ohjelmaa ja osallistuivat yksilöllisiin kehityskeskusteluihin.

SSH pitää moninaisuutta työyhteisössä keskeisenä vahvuutena ja kannustaa aktiivisesti monimuotoisuuteen koko organisaatiossa, mukaan lukien ylimmän johdon ja hallituksen. Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet otetaan aina huomioon hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa. SSH pyrkii, että hallituksen jäsenet edustavat molempaa sukupuolta sekä erilaisia koulutus- ja työtaustoja.

Yhtiön henkilöstömäärä oli joulukuun lopussa 80. Työntekijöiden keski-ikä on noin 40.8 vuotta. Henkilöstöstä 17.5% oli naisia ja 82.5% miehiä. Työntekijöistä 13.8% oli alle 30-vuotiaita, 31.2% 30-40 vuotiaita, 32.5% 40-50 vuotiaita ja 22.5% yli 50-vuotiaita. Henkilöstöstä 47.5% oli työskennellyt SSH:ssa alle 2 vuoden ajan, 28.8% 2-5 vuotta, 11.2% 5-10 vuotta ja 12.5% yli 10 vuoden ajan.