

SSH COMMUNICATIONS SECURITY OYJ
SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ

3.3.2017

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 NASDAQ Helsingissä (SSHV1). 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 on tytäryhtiöt Japanissa (SSH Communications Security K.K) sekä Singaporessa (SSH Communications Security PTE), mutta nämä yhtiöt tullaan lakkauttamaan vuoden 2017 aikana ja APAC-alueen toiminnot keskittämään 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 ohjausjärjestelmistä (hallinnointikoodi 2015). Suositus on saatavilla osoitteesta www.cgfinland.fi.

Vuonna 2016, SSH poikkesi hallinnointikoodin suosituksesta 1, koska varsinaisen yhtiökokouksen (24.3.2016) yhtiökokouskutsu ei sisältänyt ehdotusta hallituksen kokoonpanosta. Tämä poikkeama johtui neuvottelujen pitkittymisestä hallitukseen kaavailtujen henkilöiden kanssa. Ehdotus hallituksen kokoonpanoksi julkaistiin erillisellä pörssitiedotteella 15.4.2016.

Sen jälkeen, kun joulukuussa 2016 Kaisa Olkkonen valittiin yhtiön toimitusjohtajaksi, enemmistö hallituksen jäsenistä ei ole yhtiöstä riippumattomia, mikä on väliaikainen poikkeama hallintokoodin suosituksesta 10. Tämä tullaan huomioimaan seuraavalle yhtiökokoukselle annettavan hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa, jotta seuraavassa yhtiökokouksessa valittavan uuden hallituksen riippumattomuus voidaan varmistaa.

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.

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, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä yhtiöjärjestyksen mahdollisesta muuttamisesta. 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 yhtiöön 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 2016 aikana 22 kertaa (3 kokousta ennen varsinaista yhtiökokousta, 19 kokousta sen jälkeen). Hallituksen jäsenien osallistuminen kokouksiin:

Olkkonen 100 %, Syrjälä 100 %, Manner 95 %, Koponen 95 %, Ylönen 100 % ja Hautamäki 100%.

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

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

HALLITUKSEN KOKOONPANO

Yhtiökokous valitsi 20.4.2016 hallituksen jäseniksi uudelleen Jukka Mannerin, Timo Syrjälän, Tatu Ylösen sekä uusina jäseninä Kaisa Olkkosen ja Harri Koposen. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi puheenjohtajaksi Kaisa Olkkosen. Jukka Manner valittiin hallituksen puheenjohtajaksi 30.12.2016, kun Kaisa Olkkosesta tuli SSH:n toimitusjohtaja.

Sen jälkeen, kun Kaisa Olkkonen valittiin yhtiön toimitusjohtajaksi, enemmistö hallituksen jäsenistä ei ole yhtiöstä riippumattomia. Riippumattomiksi katsotut hallituksen jäsenet ovat Jukka Manner ja Timo Syrjälä. Yhtiöstä riippuvaisia hallituksen jäseniä ovat Kaisa Olkkonen, Harri Koponen sekä Tatu Ylönen. Tämä väliaikainen poikkeama suosituksesta 10 tullaan huomioimaan seuraavalle yhtiökokoukselle annettavan hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelusta, jotta seuraavassa yhtiökokouksessa valittavan uuden hallituksen riippumattomuus voidaan varmistaa. Yhtiön talousjohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

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-tekniikoiden 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 Manner 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 Syrjälällä on yhteensä 2.830.631 osaketta ja hallintarekisteröityä osaketta (lähipiirin omistukset mukaan lukien).

Tatu Ylönen, s. 1968, tekniikan lisensiaatti

Hallituksen jäsen, Perustaja ja pääomistaja

Tatu Ylönen 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 tietoturvatekniikoiden 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, talousjohtajana ja hallituksen jäsenenä.

Tatulla on tekniikan lisensiaatin tutkinto Teknillisestä korkeakoulusta (nykyinen Aalto-yliopisto).

Tatu Ylönen omistaa 18.073.623 SSH:n osaketta (lähipiirin omistukset mukaan lukien).

Kaisa Olkkonen, s. 1964, oikeustieteen kandidaatti

Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja

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 mm Ruotsista, Singaporesta ja Belgiasta.

Hänellä on oikeustieteen kandidaatin tutkinto Helsingin Yliopistosta.

Kaisa Olkkonen ei omista SSH:n osakkeita tai optioita (31.12.2016).

Harri Koponen, s. 1962, taloustieteiden kunniatohtori, eMBA

Hallituksen jäsen

Harri Kuposella on laaja-alainen kokemus teknologiasektorilta. Ennen hallitusjäsenyyttään Harri toimi SSH:n toimitusjohtajana. Ennen SSH:ta hän on työskennellyt toimitusjohtajana NPTV:llä, hallituksen jäsenenä tietoturvayhtiö Stonesoftilla ja sitä ennen operatiivisena johtajana Rovio Entertainment Oy:ssä luomassa maailmanlaajuisista myyntitavara- ja lisensointiliiketoimintaa yhtiön Angry Birds -brändistä.

Hän on lisäksi toiminut toimitusjohtajana kolmessa tietoliikennealan suuryhtiössä: Sonera (Suomi), Wataniya (Kuwait) ja Tele2 (Ruotsi). Hän on myös asunut useita vuosia Yhdysvalloissa, jossa hän on työskennellyt Sony Ericssonin Pohjois- ja Väli-Amerikan alueen toimitusjohtajana sekä Ericssonin Pohjois-Amerikan kuluttajatuotedivisioonan johtajana. Sitä ennen hän työskenteli Ericssonilla asiakkuusjohtajana AirTouchille, Vodafonelle ja Soneralle. 1990-luvun alussa Koponen johti HP:n tietoliikennemyyntiä Suomessa ja maailmanlaajuisesti Soneralle.

Harrilla on eMBA Helsingin yliopistosta ja hän on taloustieteiden kunniatohtori Jyväskylän yliopistosta.

Harrilla on 300.000 optiota.

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 toiminut 17.2.2016 asti Harri Koponen, ajalla 18.2.2016 - 31.12.2016 Tatu Ylönen ja 1.1.2017 alkaen 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 (31.12.2016)

Kaisa Olkkonen, s. 1964, oikeustieteiden kandidaatti
Toimitusjohtaja 1.1.2017 alkaen

Kaisa Olkkosen henkilökuvaa löytyy ”HALLITUKSEN KOKOONPANO”-osion alta.

Tatu Ylönen, s. 1968, tekniikan lisensiaatti
Perustaja ja pääomistaja, toimitusjohtaja 17.2.-31.12.2016

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

Helena Kukkonen, s. 1972, kauppatieteiden maisteri
Talousjohtaja

Helena 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.

Helena on kauppatieteiden maisterin tutkinto Vaasan yliopistosta.

Helena on 100.000 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 tuotantotalouden diplomi-insinöörin tutkinto Teknisestä korkeakoulusta.

Jussilla on 100.000 SSH:n optiota.

Chris Riley, s. 1970, B.Sc, MBA

Toimitusjohtaja, SSH, Inc. ja VP, myynti (US) ja markkinointi (kv.)

Chris on työskennellyt informaatioteknologian parissa jo yli 20 vuotta, osaamisen ja kokemuksen painottuessa erityisesti identiteetin hallintaan, tietoturvaan sekä riskienhallintaan. SSH:lla Chris vastaa yhtiön Yhdysvaltain liiketoiminnoista. Ennen SSH:lle tuloaan, Chris toimi yli 10 vuotta myynnin johtotehtävissä RSA Securityssä.

Chrisillä on MBA-tutkinto Northeastern Universitystä.

Chrisillä 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 asiakastyytyväisyyttä.

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 20.000 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.

Markku Rossilla on 100.000 optiota.

Kalle Jääskeläinen, s. 1977, insinööri (tietotekniikka)

VP, tuotehallinta

Kallella on yli viidentoista vuoden kokemus tietoturvapalveluista ja tuotekehityksestä. Tuotehallintaryhmän vetäjänä Kalle vastaa huippuluokan tietoturvatuotteiden ja –palvelujen toimittamisesta asiakaslähtöisesti turvaamaan asiakkaittemme kriittistä dataa ja infrastruktuureja. Kallella on insinööri-tutkinto tietotekniikasta sekä CISSP-sertifiointi.

Kalle Jääskeläisellä on 10.000 osaketta ja 267.000 optiota.

Petri Helenius, Jyrki Lalla, Ed Jackowiak ja Matthew McKenna toimivat myös johtoryhmässä vuoden 2016 aikana.

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.

Uusi optio-ohjelma on otettu käyttöön vuonna 2016. Yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen perusteella, on hallitus 27.5.2016 päättänyt optio-ohjelman I/2016A perustamisesta. I/2016 optio-ohjelmasta voidaan myöntää enimmillään 400.000 optiota, jotka oikeuttavat kukin yhden osakkeen merkintään merkintähinnalla 3,45 euroa. Optio-ohjelmia käsitellään tarkemmin konsernitilinpäätöksessä.

Hallituksen jäsenten palkkiot 2016:

- Kaisa Olkkonen 16.571 EUR
- Timo Syrjälä 17.857 EUR
- Jukka Manner 18.000 EUR

- Tatu Ylönen 18.000 EUR
- Harri Koponen 12.429 EUR

Toimitusjohtajien (Koponen ja Ylönen) palkka ja muut edut vuonna 2016 olivat yhteensä 348.706 euroa.

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

SISÄPIIRI

SSH noudattaa sisäpiiritiedon hallintaa koskevan lainsäädännön määräyksiä, sisältäen MAR-sääntelyn (EU), NASDAQ Helsinki Oy:n listayhtiöiden sisäpiiriohjetta sekä Finanssivalvonnan antamia määräyksiä ja ohjeita.

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 2017:

- 30.12.16-9.2.2017
- 20.3.-20.4.2017
- 20.6.-20.7.2017
- 24.9.-24.10.2017

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 viranomais säännöksiä 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 riittävyyttä, 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 esteellisyyksymykset voimassaolevan lainsäädännön ja hallinnointiperiaatteiden mukaisesti. Hallituksen riippumattomat ja esteettömät jäsenet seuraavat aktiivisesti lähipiirtransaktioita 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 mahdollisuksiimme saavuttaa strategiset ja taloudelliset tavoitteemme. Riskien merkittävyyttä 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. Johtoyhmä vastaa riskeistä kukin omilta alueiltaan. Lakiasianjohtaja vastaa sopimus- ja lakiteknisten riskien hallinnasta ja raportoi niistä toimitusjohtajalle ja talousjohtajalle. Jokainen SSH:läinen 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:

- makrotaloussympäristön edelleen jatkuva epävarmuus;
- cyberturvallisuusuhat, sisältäen esim kiritysohjelmat;
- viiveet tuotekehityksessä ja uusmyynnissä;
- innovaatio- ja kehityskyvyn ylläpitäminen ja toteuttaminen, sisältäen IP-oikeudet
- IPR-litigointi ja patenttiportfolion hyödyntäminen
- Avainhenkilöiden säilyminen ja uusien palkkaaminen

- Strategian toteuttamisen ongelmat
- Merkittävä osa yhtiön liikevaihdosta laskutetaan Yhdysvaltain dollareina ja näin ollen dollarin valuuttakurssin mahdollisilla voimakkailla vaihteluilla vuoden 2017 aikana voi olla kannattavuuteen nyt ennalta vaikeasti arvioitavia vaikutuksia. Yhtiö päättää tapauskohtaisesti USD:n suojaamisesta.

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 tarkastusvaliokunnalle 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, Erkka Talvinkon toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2016:

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 39.000, muu tilintarkastus EUR 5.833.
- Verokonsultointi EUR 17.740.
- Muut palvelut EUR 4.413.

TIEDOTTAMINEN

SSH Communications Security -konsernin emoyhtiön SSH Communications Security Oyj:n kotipaikka on Helsingissä, Suomessa ja sen osake on listattu NASDAQ Helsingin pörssilistalla. Tiedottamisessaan SSH noudattaa Suomen ja Euroopan Union lainsäädäntöä, NASDAQ Helsinki Ltd: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.