

SSH COMMUNICATIONS SECURITY OYJ
SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ

1.3.2019

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), SSH Technology (Suomi), Kyberleijona Oy (Suomi, 65% omistusosuus) sekä SSH Operations Oy (Suomi), jolla on sivuliike Saksassa.

SSH:n hallinnoinnissa ja päätöksenteossa noudatetaan yhtiöjärjestyistä, läpinäkyvää ja vastuullista hallinnointitapaa ja korkeita eettisiä periaatteita. Yhtiön hallinnointiperiaatteet noudattavat Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinainsäädäntöä, 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.

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 yhtiökoukous, 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 kokoukstuun.

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 2018 aikana 17 kertaa. Hallituksen jäsenien osallistuminen kokouksiin: Ylönen 100%, Syrjälä 100%, Kuivala 100%, Curry 88% ja Zettlemoyer 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 28.3.2018 hallituksen jäseniksi Tatu Ylösen, Timo Syrjälän, Petri Kuivalan ja Anne Marie Zettlemoyering (uusi jäsen) ja Sam Curryn (uusi jäsen). Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi puheenjohtajaksi Petri Kuivalan. Riippumattomiksi katsotut hallituksen jäsenet ovat Syrjälä, Kuivala, Zettlemoyer ja Curry. Yhtiön talusjohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

Yllämainitun hallituksen valinnan seurauksena molemmat sukupuolet ovat edustettuina hallituksessa ja jäsenten enemmistö katsotaan riippumattomaksi yhtiöstä.

Hallituksen jäsenet (osake- ja optio-omistukset per 31.12.2018):

Petri Kuivala, s. 1970, oikeustieteiden kandidaatti

Hallituksen puheenjohtaja

Petri Kuivala on kokenut kansainvälinen johtaja, joka tällä hetkellä työskentelee tietoturvapääällikkönä NXP Semiconductorsilla, joka on maailman johtava puolijohteiden toimittaja. Aikaisemmin hän on toiminut Microsoft Global Securityn johtoryhmässä, ja ennen tätä työskennellyt 14 vuoden ajan Nokialla erilaisissa johtotehtävissä. Ennen Nokiaa, Petri työskenteli Helsingin poliisissa ja oli Helsingin rikospoliisin IT tutkimusosaston perustajajäsen.

Petri omistaa yhteensä 15.000 SSH:n osakkeita, ei optioita.

Timo Syrjälä, s. 1958, kauppätieteiden 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, kuten Stonesoft ja Efore, hallituksissa. Aiemmin hän on toiminut erilaisissa johtotehtävissä johdon konsultoinnin, varainhoidon ja pankkitoimen aloilla. Timolla on kauppätieteiden 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 tietoturvateknologioiden kuten SSH ja SFTP nousussa ja hän on yksi maailmanlaajuisen IETF –standardin luoja. 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).

Anne Marie Zettlemyer, s. 1980, MBA, BBA, CISSP

Hallituksen jäsen

Anne Marie on tunnettu turvallisuusjohtaja, jolla on vahva tausta liike-elämässä, analyyttinen asiantuntemus ja yhteensä 19 vuoden kokemus usealta toimialalta. Hän on ammattitaitoinen kyberturvallisuuden strategi, jolla on syvä osaaminen kyberturvallisuusriskeistä ja toiminnoista, päätöksentekotieteestä, metriikoista ja suorituskyvyn mittaamisesta. Hän on toiminut ylimmän johdon tehtävissä suurissa rahoituslaitoksissa, kuten Freddie Mac ja Capital One, tietoturvayhtiöissä, kuten FireEye sekä Yhdysvaltain salaisessa palvelussa. Hänellä on MBA-tutkinto Michiganin yliopistosta ja CISSP (Certified Information Systems Security Professional) ja CEH (Certified Ethical Hacker) sertifiointit.

Anne Marie ei omista SSH:n osakkeita tai optioita.

Sam Curry, s. 1972, B.A., B.S.

Hallituksen jäsen

Sam Curry on kyberturvallisuuden visionääri, jolla on yli 20 vuoden IT-turvallisuusalan kokemus. Hän on saanut 24 patenttia identiteettihallintaan ja tietojen salaukseen liittyen. Hän on ollut myös mukana henkilökohtaisen palomuurin keksimisessä. Sam on operatiivinen huippuosaja, jolla on kokemusta muun muassa tuotestrategioiden luomisesta sekä tuote- ja innovaatiohallinnasta. Sam on tällä hetkellä Cyberreasonin tuote- ja turvallisuusjohtaja. Hänen aiempaan kokemukseensa kuuluu ylimmän johdon tehtäviä isoissa IT-yhtiöissä, kuten RSA, Microstrategy, Computer Associates ja McAfee. Hän on ollut myös yrittäjä kahdessa start-upissa. Samilla on B.A. tutkinto (English Language) ja B.S. tutkinto (Physics).

Sam 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 2018 toiminut Kaisa Olkkonen.

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 (kokoonpano ja omistukset 31.12.2018)

Kaisa Olkkonen, s. 1964, oikeustieteiden kandidaatti

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 muun muassa Ruotsista, Singaporesta ja Belgiasta. Hän on johtanut useita kansainvälisiä asiantuntijatiimejä erilaisissa muutos- ja siirtymätilanteissa,

Hän toimii myös Cargotec Oyj:n, Enfo Oyj:n ja John Nurmisen Säätiön hallituksen jäsenenä, ja on sijoittajana ja neuvonantaja useassa startupissa.

Kaisa omistaa 30.000 SSH:n osaketta ja 300.000 optiota.

Niklas Nordström, s. 1979, LL.M., BEc

Talousjohtaja

Niklaksella on yli 10 vuoden kokemus eri toimialoilta vaativista ylemmän taloushallinnon johtotehtävistä pörssi-yhtiöissä. Hän vastaa taloushallinnosta, varainhallinnasta, henkilöstöhallinnosta, yhtiön kehittämisestä sekä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä. Ennen yhtiöön liittymistä, hän työskenteli talousjohtajana Biohit Oyj:ssä, joka on kansainvälisesti toimiva suomalainen bioteknologiayhtiö. Hänellä on oikeustieteen tutkinto Kentin yliopistosta (Cantenbury, UK) ja Bachelor of Economic (Accounting, Finance) tutkinto Inholland University of Applied Sciences yliopistosta (Alankomaat).

Niklaksella ei ole SSH:n osakkeita, mutta hänellä on 40.000 SSH:n optiota.

Jussi Mononen, s. 1964, diplomi-insinööri
VP, strategia ja 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.

Jussilla ei ole SSH:n osakkeita, mutta on 115.000 SSH:n optiota.

Sami Ahvenniemi, s. 1972, diplomi-insinööri (tuotantotalous)
Asiakaskokemus ja tuotejohtaja

Sami on ohjelmistoteollisuuden moniosaaja yli 20 vuoden kokemuksella maailmanlaajuisesta ohjelmistomyyntistä. Sami tuntee SSH:n hyvin työskenneltyään SSH:ssa eri johtotehtävissä vuosina 1998-2002 ja 2012-2015 sekä Suomessa että Yhdysvalloissa. Sami on toiminut myös johtajana ja hallituksen jäsenenä useissa menestyksekkäissä teknologiayhtiöissä, kuten Behavioesed, Bluegiga Technologies, Neo4j, Seninode ja viimeimmäksi Kontenan perustajana. Sami on ollut myös osakkaana ja hallituksen jäsenenä yhdessä menestyksekkäimmistä suomalaisista pääomasijoitusyhtiöistä Conor Venture Partnersissa.

Samilla on tuotantotalouden diplomi-insinöörin tutkinto Teknillisestä Korkeakoulusta (Aalto-yliopisto).

Samilla ei ole SSH:n osakkeita, mutta on 50.000 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 6.500 SSH:n osaketta ja 140.000 optiota.

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

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 Customer Services-toiminnasta maailmanlaajuisesti.

Joe omistaa 46.600 SSH:n osaketta ja 40.000 optiota.

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

Markkinointijohtaja

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.

Aiemmin Simo on toiminut useissa markkinoinnin tehtävissä Stonesoftilla, McAfeella, Comptelilla ja useissa muissa yrityksissä.

Simolla ei ole SSH:n osakkeita, mutta hänellä on 40.000 SSH:n optiota.

Timo Lilja, s. 1978, tekniikan lisensiaatti

VP, tuotekehitys

Timo on kokenut teknologiajohtaja, jolla on laaja tausta ohjelmistojen kehittämisessä, tietohallinnossa, testiautomaatiossa ja ohjelmistoon liittyvässä akateemisessa tutkimuksessa. Hän on työskennellyt eri kehitys- ja johtotehtävissä SSH:ssa, sekä tutkijana ja opettajana Aalto-yliopistossa painopisteenä pilvipalvelut ja mobiilikäyttö.

Timolla on tekniikan lisensiaatin tutkinto Aalto-yliopistosta.

Timolla ei ole SSH:n osakkeita, mutta hänellä on 15.000 optiota.

Seuraavat henkilöt toimivat myös johtoryhmässä vuoden 2018 aikana:

- **Jussi Löppönen**, PrivX Business Program ja tuotehallinta (jatkaa palomuuriliiketoiminnan vetäjänä)
- **Helena Kukkonen**, talousjohtaja
- **Rami Raulas**, VP, Euroopan ja Aasian myynti (jatkaa SSH:lla samassa roolissa)
- **Tatu Ylönen**, perustaja, SSH Fellow (jatkaa SSH:n johdon neuvonantajana)

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.

Yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti hallitus päätti seuraavista uusista optio-ohjelmista vuonna 2018:

- 23.2.2018, optio-ohjelma 2018 (optio-oikeuksien enimmäismäärä 980,000)

- 19.12.2018, optio-ohjelma 2019A (optio-oikeuksien enimmäismäärä 980,000)

Optio-ohjelmat on kuvattu tarkemmin konsernitilinpäätöksessä ja edellä mainittuina päivinä julkaistuissa pörssitiedotteissa.

Vuoden 2018 yhtiökokouksessa hyväksyttiin seuraavat korvaukset hallituksen jäsenille: 35.000 euroa puheenjohtajalle ja 30.000 euroa muille hallituksen jäsenille. Lisäksi kohtuulliset matkakulut maksetaan hallituksen jäsenille ja hallituksen puheenjohtajalle laskun mukaisesti.

Hallituksen jäsenten palkkiot 2018:

- | | |
|--------------------------|--|
| • Petri Kuivala | 31.250 EUR (hallituksen puheenjohtaja) |
| • Timo Syrjälä | 28.000 EUR |
| • Tatu Ylönen | 27.500 EUR |
| • Anne Marie Zettlemoyer | 22.500 EUR |
| • Sam Curry | 22.500 EUR |
| • Jukka Manner | 7.500 EUR (puheenjohtaja 28.3.2018 saakka) |
| • Ari Vääntinen | 5.000 EUR (jäsen 28.3.2018 saakka) |

Toimitusjohtajan (Kaisa Olkkonen) palkka ja muut edut vuonna 2018 olivat yhteensä 215.555 euroa. Toimitusjohtajan palkassa ei ollut muuttuvaa osaa vuonna 2018. Toimitusjohtaja ja hallitus voivat sopia vuosittaisesta tulospalkkiosta.

Hallitus voi myöntää optio-oikeuksia toimitusjohtajalle samojen periaatteiden ja ehtojen mukaisesti sekä samoin merkintäajoin kuin muille SSH:n työntekijöille. Optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi SSH:n avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisohjelmaa ja motivoimaan avainhenkilöitä työskentelemään pitkällä aikavälillä yhtiön arvon lisäämiseksi.

Toimitusjohtajan eläkeikä ja eläkkeen määräytyminen noudattavat TEL-säädöksiä. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kolme kuukautta. Erillinen irtisanomiskorvaus vastaa 3 kuukauden palkkaa.

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

Johtoryhmän jäsenten palkkiot koostuvat kiinteästä kuukausipalkasta, henkilökohtaisista kannustimista ja koko yrityksen kattavista kannustimista. Johtoryhmän palkka ja muut edut vuonna 2018 olivat yhteensä 1.356.832 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.

SSH pitää yllä ei-julkista rekisteriä johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristä joihin sovelletaan liiketoimien ilmoitusvelvoitetta (EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR), artikla 19).

Kun merkittävät hankkeet ovat valmisteluvaiheessa, yhtiö laatii tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä, täyttäen MAR:n velvoitteet ja sen nojalla annettujen toissijaisten säännösten vaatimukset. Sisäpiiriläisille annetaan kirjallinen tieto heidän asemastaan sisäpiiriläisinä ja ohjeet sisäpiiriläisille asetetuista velvollisuuksista ja määräyksistä. Kaikkien sisäpiiriläisten on vahvistettava kirjallisesti vastaanottaneensa tiedon näistä velvollisuuksista ja pidettävä itsensä tietoisina kulloinkin voimassaolevasta sisäpiirisääntelystä.

SSH hallinnoi ja ylläpitää kaikkia sisäpiirilueteloita luotettavasti. Sisäpiiriluetelot laaditaan sähköisessä muodossa ja ne pidetään ajan tasalla. Sisäpiirilueteloon sisältyvät tiedot noudattavat komission täytäntöönpanoasetuksen mallia (Liite I). Sisäpiirilueteloa säilytetään vähintään viisi (5) vuotta.

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.

Muiden kaupankäyntirajoitusten lisäksi SSH:n johtoon kuuluvien henkilöiden on kiellettyä käydä kauppaa SSH:n rahoitusvälineillä suljetun ikkunan aikana. SSH on määrittänyt tuloslaskelmia edeltävien suljettujen ikkunoiden koskevan myös muita henkilöitä, jotka osallistuvat SSH Communications Securityn osavuosi-katsausten ja tilinpäätösten laatimiseen.

Suljetut ikkunat 2019:

- 12.1.-12.2.2019
- 17.3.-17.4.2019
- 17.6.-17.7.2019
- 23.9.-23.10.2019

SISÄINEN VALVONTA

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että SSH-konsernin toiminta on tehokasta, tarkoituksenmukaista ja tuloksellista, taloudellinen tieto luotettavaa ja että viranomaissäännöksiä 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 esteellisyyksymykset 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 sel-laiseksi ulkoiseksi tai sisäiseksi epävarmuustekijäksi, joka toteutuessaan vaikuttaa joko myönteisesti tai kielteisesti mahdollisuuksiimme saavuttaa strategiset ja taloudelliset tavoitteemme. Riskien merkittä-vyyttä arvioimme niiden todennäköisyyden ja taloudellisten seurausten perusteella. Pyrimme enna-koivasti tunnistamaan, analysoimaan, arvioimaan ja hallitsemaan merkittävimmät strategiset, operatiivi-set, 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 taloudel-listen riskien hallinnasta ja hän koordinoi riskienhallintaa ja raportoi riskeistä hallitukselle, toimitusjohta-jalle ja johtoryhmälle. Johtoryhmä vastaa riskeistä kukin omilta alueiltaan. Lakiasiaintohtaja vastaa sopi-mus- 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.

Merkittävimmät riskit:

- makrotaloussympäristön edelleen jatkuva epävarmuus;
- cyberturvallisuusuhat, sisältäen esim kivitysohjelmat;
- viiveet tuotekehityksessä ja uusmyynnissä;
- strategian toteuttamisen ongelmat
- avainhenkilöiden säilyttäminen ja uusien palkkaaminen
- innovaatio- ja kehityskyvyn ylläpitäminen ja toteuttaminen, sisältäen IP-oikeudet
- IPR-litigointi ja patenttiportfolion 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.

SISÄINEN TARKASTUS

SSH-konsernilla ei yhtiön pienen koon ja liiketoiminnan laajuuden vuoksi ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Tilintarkastajien osavuositarkastusten 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 2018:

Päävastuullinen tilintarkastaja (Ernst & Young)

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 36.000
- Muu tilintarkastus EUR 4.100
- Muut palvelut EUR 3.601

Muut tilintarkastajat:

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 12.907
- Verokonsultointi EUR 16.022
- Muut palvelut EUR 2.769

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 esitetyjä 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. Politiikka kommunikoidaan kaikille uusille työntekijöille koulutuksen yhteydessä. Kaikki epäilykset korruptiosta tai lahjonnasta tutkitaan perusteellisesti. Korruptionvasteiset käytännöt löytyvät osoitteesta www.ssh.com. SSH on myös perustanut ilmiantoprosessin (whistleblowing), joka aloitetaan, kun joku raportoi epäilyksensä väärinkäytöksistä tai lakien rikkomisesta SSH:n toiminnassa.

SSH kunnioittaa ympäristöä ja pyrkii aina varmistamaan, että toimistot ovat energiatehokkaita, ja että ympärivaikutukset pysyvät mahdollisimman pieninä. Suurin osa päästöistä tulee toimistojen energiankulutuksesta, jota pyritään minimoimaan kierrättämällä ja uusiokäyttämällä tarvikkeita. Työntekijöiden työ- ja liikematkailun päästöjä pyritään vähentämään hyödyntämällä etätyö- 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 vuoden 2018 lopussa 85. Henkilöstöstä 17.6% oli naisia ja 82.4% miehiä. Työntekijöiden keski-ikä on 41 vuotta. Työntekijöistä 8.4% oli alle 30-vuotiaita, 38.5% 30-39 vuotiaita, 36.2%

40-49 vuotiaita ja 16.9% yli 50-vuotiaita. Henkilöstöstä 40.5% oli työskennellyt SSH:ssa alle 2 vuoden ajan, 31% 2-5 vuotta, 14.3% 5-10 vuotta ja 14.3% yli 10 vuoden ajan.