

ssh. 
communications
security



VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS SSH COMMUNICATIONS SECURITY OYJ

20.4.2016

1. KOKOUKSEN AVAAMINEN JA JÄRJESTÄYTYMINEN

2. KOKOUKSEN PUHEENJOHTAJAN JA SIHTEERIN VALINTA

Kokouksen puheenjohtajana toimii Markku Karppi

Kokouksen sihteerinä toimii Mika Lauhde

KOKOUKSEN KULKU

Puheenvuoron käyttäjää pyydetään ilmoittamaan puheenvuoronsa aluksi nimensä ja mahdollisesti edustamansa yhteisön tai osakkeenomistajan nimen sekä äänestyslippunsa numeron.

Yhtiökokous pidetään suomen kielellä, mutta hallitukselle sekä toimitusjohtajalle voi esittää kysymyksiä myös englanniksi.

Kokousalue on tämä sali. Osakkeenomistajaa tai hänen edustajaansa, joka kokouksen aikana poistuu kokousalueelta, pyydetään ilmoittamaan poistumisestaan ja palauttamaan äänestyslippunsa kokoussalin ovella oleville yhtiökokousvirkillijoille, jotta ääniluetteloon voidaan tehdä tarpeelliset muutokset.

3. PÖYTÄKIRJAN TARKASTAJIEN JA ÄÄNTENLASKIJOIDEN VALINTA

Valitaan kaksi pöytäkirjantarkastajaa, joiden tehtävänä on yhdessä puheenjohtajan kanssa tarkastaa pöytäkirja. Ehdotetaan, että samat henkilöt toimivat tarvittaessa myös ääntenlaskun valvojina.

4. KOKOUKSEN LAILLISUUDEN JA PÄÄTÖSVALTAISUUDEN TOTEAMINEN

Yhtiöjärjestys 10 artikla:

”Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla. Yhtiökokouskutsu on toimitettava kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.”

Kokouskutsu on julkaistu pörssitiedotteella sekä yhtiön internet sivujen kautta 24.3.2016.

5. ESITYSLISTAN HYVÄKSYMINEN

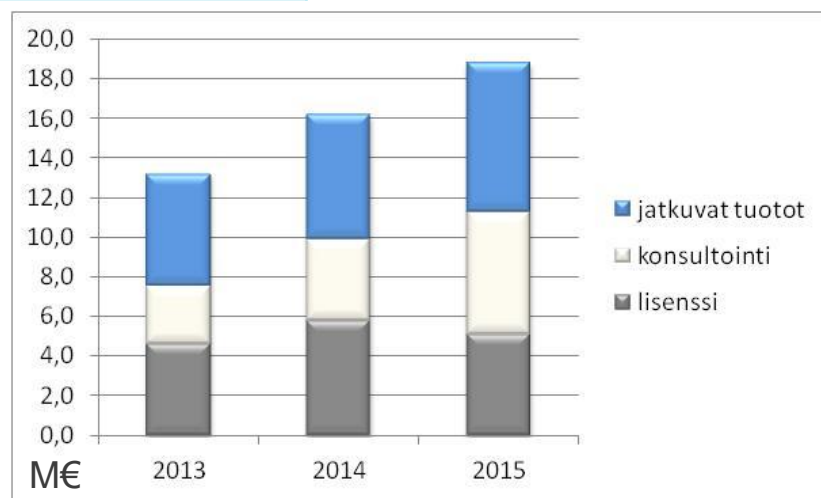
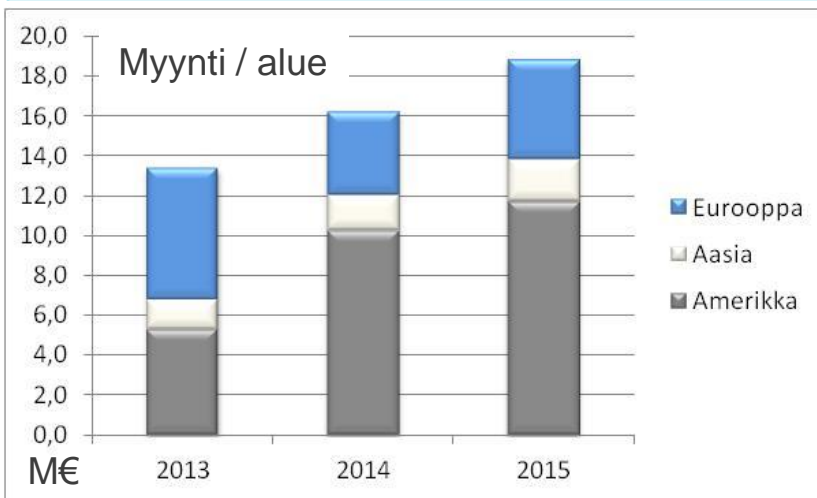
Enemmistöosakkaan esitys hallituksesta jaettu osallistujille

6. TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

2015 VALMISTAUTUMINEN KASVUUN JATKUI

		2013	2014	2015
Myynti	KEUR	13 343	16 209	18 867
Liikevoitto/-tappio	KEUR	172	204	-4 373
% Liikevaihdosta	%	1,3	1,3	-23,2
Netto tulos ennen veroja	KEUR	155	405	-3 855
Henkilöstö (vuoden loppu)		99	95	109

- Myynnin kasvu 2015 +16%, alle odotusten
- Kannattavuus 2015 -23%, alle odotusten
- Investoinnit kasvuun jatkuivat



VAHVA TASE MAHDOLLISTAA KASVUN

		2013	2014	2015
Tase	KEUR	13 472	17 549	21 755
Rahavarat	KEUR	5 832	6 100	11 302
Operatiivinen kassavirta	KEUR	355	1 835	286
Rahavarojen muutos	KEUR	-782	+268	+5 202
Oman pääoman tuotto	%	2	4	-40
Omavaraisuusaste	%	77	63	67
Nettovelkaantuminen	%	-80	-77	-99
Tulos per osake	EUR	-0,00	-0,00	-0,15
Pääoma per osake	EUR	0,24	0,25	0,36

- Positiivinen liiketoiminnan kassavirta, vahva kassa
- Hybridilaina vahvistanut tasetta

KESKEISIÄ TAPAHTUMIA 2015

- Liikevaihdon kasvu jatkui, mutta taloudellisesti vuosi haasteellinen
- Markkinajohtaja SSH avaintenhallintamarkkinalla
- Myynnin vahvistaminen: USA, Singapore, Japani
- Monivuotisen projektin menestyksellä päätös yhdelle maailman suurimmista pankeista
- CryptoAuditor-tuotteen sertifiointi useiden partnereiden kanssa:
RSA Security Analysis, McAfee, VCE vBlock, Fujitsu
- Huomattavat investoinnit tuotekehitykseen ja markkinan luontiin
- SSH protokollan 20-juhlavuosi

MISSÄ TOIMIMME?



MITÄ YHTIÖ TEKEE?

- SSH Communications Security kehittää ja myy tietoturvaohjelmistoja
 - Turvallinen pääsy tietojärjestelmiin: SSH avaintenhallinta
 - Ratkaisee keskeisen puutteen pääsynhallinnassa
 - Salausteknologiaa tietoverkoissa - osaminen maailman huippua
 - Turvalliset etäyhteydet (hallinta, valvonta, ylläpito, automaatio, ...)
 - Turvallinen tiedon ja tiedostojen siirto
 - Salattujen yhteyksien valvonta ja auditointi, näkyvyys ylläpitoon ja konsultteihin
 - Huippunopeat palomuurit ja VPN erityisesti viranomaisille ja operaattoreille
- Erityisesti suuryrityksille
- Yli 90% myynnistä vientiin
- Patenttiliiketoiminta

PÄÄSYNHALLINTA / SSH AVAINTENHALLINTA

SSH-protokolla erittäin laajassa käytössä: lähes kaikki konesalit, kaikki unix/linux palvelimet, reitittimet, telekommunikaatiolaitteet

SSH-avaimet tarjoavat pääsyn siinä missä salasanat, käytetään erityisesti toimintojen automatisointiin

Miljoonia SSH-avaimia suurimmissa yrityksissä – yli 5x salasanojen määrä

Perinteinen pääsynhallinta käsitellyt lähinnä salasanoja – 80% pääsykoodeista (SSH-avaimet) jäänet huomioimatta

Yritysten on pakko ratkaista ongelma, koska se on kriittinen tietoturvan kannalta

Ongelma koskee lähes kaikkia Fortune 500 yrityksiä ja useimpia muita suuria yrityksiä (maailmassa n. 10.000 yli 10.000 hengen / 1mrd€ liikevaihto yritystä)

Markkina vasta aivan alkuvaiheessa, arviolta alle 1% tarpeesta katettu

STRATEGIA

- Varmista markkinajohtajuus SSH avaintenhallintamarkkinoilla
 - Teknologia, IPR, johtavat tuotteet
 - Referenssiasiakkaat, kokemus: ensin finanssisektori, sitten muut
 - Markkinan luonti: yhteistyö IT-tarkastajat, konsulttitalot
- CryptoAuditor toinen keihäänkärki; täydennetään muilla
- Palomuuuri laajentaa tarjoamaa viranomaisille ja operaattoreille
- IPR:n hyödyntäminen (tulos ja markkina-aseman varmistaminen)
- Myynnin skaalaus ja toiminnan jatkuva parantaminen

ENNUSTE - 2016

- Johtoasema avautuvalla SSH-avaintenhallintamarkkinalla
- Tuotteet testattu markkinoilla ja referenssit saatu
- Muutkin tuotteet herättävät kovaa kiinnostusta
- Sisäistä toimintaa ja myyntiä kehitetään koko ajan
- Patenttiportfoliossa paljon potentiaalia, ratkaisuja odotetaan tänä vuonna

Ennustamme merkittävää liikevaihdon kasvua vuonna 2016

7. TILINPÄÄTÖKSEN, TOIMINTAKERTOMUKSEN SEKÄ TILINTARKASTUSKERTOMUKSEN ESITTÄMINEN

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

”Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.”

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

”Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.”

8. TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMISESTA SEKÄ TILIKAUDEN TAPPION KÄSITTELYSTÄ PÄÄTTÄMINEN

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilinpäätöksen osoittama tilikauden tappio kirjataan voitto- ja tappioutilille eikä osinkoa jaeta.

9. HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUUVAPAudesta PÄÄTTÄMINEN

10. HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

Yhtiöjärjestyksen 4. artiklan mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta kahdeksaan jäsentä.

Tatu Ylönen, joka omistaa suoraan tai välillisesti yhteensä noin 55,5 % yhtiön äänivallasta, on ehdottanut, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettaisiin viisi (5).

11. HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOISTA PÄÄTTÄMINEN

Tatu Ylönen on ehdottanut, että nyt valittaville hallituksen jäsenille maksettaisiin seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvältä toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot:

- hallituksen puheenjohtajalle 24.000 euroa
- hallituksen jäsenille 18.000 euroa

12. HALLITUKSEN JÄSENTEN VALINTA

Tatu Ylönen, joka omistaa suoraan tai välillisesti yhteensä noin 55,5 % yhtiön äänivallasta, on ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallitukseen valittaisiin:

- Tatu Ylönen
- Timo Syrjälä
- Jukka Manner
- Kaisa Olkkonen (uusi jäsen, riippumaton)
- Harri Koponen (uusi jäsen)

KAISA OLKKONEN, LL.M, BORN 1964

Kaisa Olkkonen is an experienced leader and expert in international business, legal, intellectual property, business environment and digitization related matters. She has a long international leadership experience with AGA Ab and Nokia Corporation.

Her tasks have covered a broad range of international legal and intellectual property matters and a global responsibility for interest representation work. Most recently her focus has been in digitization related questions including among others privacy, cybersecurity and telecom regulation and matters relating to functioning of global trade.

She also has an extensive experience in leading diverse and international expert teams, also through change and transition. During her career, she has lived on assignments in Sweden, Singapore and Belgium.

She has also participated in the business management team work in Oy AGA Ab and several Nokia Corporation units for more than 10 years.

Kaisa does not own SSH shares and would be independent member of the board

KAISA OLKKONEN CV

Primary working experience:

Employed by Nokia Corporation:

Vice President, Government Relations 2012–2016

Vice President, EU Representative Office, Corporate Relations and Responsibility 2010-2012

Vice President, Legal and IP, Services 2008–2010

Vice President, Legal, Multimedia 2004–2007

Various leadership positions at Nokia Mobile Phones 1999–2004

Board of Directors positions:

Cargotec Oyj 3/2016-

Enfo Oyj 3/2016-

Key positions of trust:

Member of the Board, Finland-China Trade Association, Finland 2012–

Finnish Centre for New Enterprises, Finland 2012–

Member of the Board, Digital Europe (the European ICT sector trade association) 2012–2016

Chair, Business Europe Internal Market Committee 2015 -

Chair, Advisory Board of International Chamber of Commerce (ICC), Finland 2015 -

Vice Chair, Digital Economy Commission of the International Chamber of Commerce (ICC) 2014 -

HARRI KOPONEN, PH.D. H.C. (ECONOMICS), EMBA, BORN 1962

Harri Koponen was CEO of SSH Communications Security till February 2016 and now acts as a senior advisor of SSH concentrating on the firewall and governmental business in Finland and abroad, and will assist in sales in the Telecom sector.

Harri has extensive experience from the technology sector together with strong skills in operations, sales, and in leading companies and organizations.

Prior to joining SSH, Harri was the CEO of NPTV, a cloud-based interactive TV software company, board member at Stonesoft (a security software company that was acquired by McAfee), and prior to that the COO of Rovio Entertainment, creating the global merchandising and licensing business of their Angry Birds brand.

Harri has a vast global network in industry and government having been President and CEO of three major telecommunications companies, Sonera (Finland), Wataniya (Kuwait), and Tele2 (Sweden). He has also lived in the United States for several years serving as Managing Director of Sony Ericsson (North and Central America) and Head of Ericsson Consumer Products Division for North America. Prior to that, he worked as the global account executive for AirTouch, Vodafone, and Sonera at Ericsson, and in the early 1990s ran HP's telecom global sales for Sonera.

Harri holds an eMBA from the University of Helsinki and has Ph.D. h.c. (Economics) from the University of Jyväskylä.

Harri owns 300.000 SSH stock options. Harri would be non-independent member.

13. TILINTARKASTAJIEN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajille maksetaan palkkio laskun mukaan.

14. TILINTARKASTAJAN VALINTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, joka on ilmoittanut, että KHT Erkkä Talvinko toimii päävastuullisena tilintarkastajana.

15. HALLITUKSEN EHDOTUS OSAKEANTIVALTUUTUKSESTA

- Valtuutuksella hallitus oikeutetaan päättämään yhteensä enintään 6.000.000 osakkeen antamisesta maksullisella osakeannilla tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia joko osakkeenomistajien merkintäetuoikeuksin tai merkintäetuoikeudesta poiketen yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen perusteella voidaan antaa joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.
- Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään maksullisesta osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten erityisten oikeuksien (ml. optio-oikeudet) antamisesta joka suhteessa samalla tavoin kuin yhtiökokouskin voisi niistä päättää. Hallitukselle annettava valtuutus käsittää siten muun muassa oikeuden poiketa suunnatuilla aneilla osakkeenomistajille kuuluvasta merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että poikkeamiseen on maksullisen osakeannin osalta yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.
- Valtuutus käsittää hallitukselle oikeuden päättää osakkeisiin ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisiin optio-oikeuksiin tai erityisiin oikeuksiin oikeutetuista sekä niihin liittyvistä vastikkeista, merkintä- ja maksuajoista sekä merkintähinnan merkitsemisestä osakeyhtiölain sallimissa rajoissa osakepääomaan tai sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
- Valtuutus on voimassa seuraavaksi pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti.

16. HALLITUKSEN EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISESTA PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

- Omien osakkeiden hankkimista koskevan valtuutuksen nojalla voidaan hankkia yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla enintään 2.000.000 yhtiön omaa osaketta. Omia osakkeita voidaan hankkia muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).
- Osakkeiden hankintahinta on enintään hankintahetkellä yhtiön osakkeesta julkisessa kaupankäynnissä maksettava korkein hinta.
- Hallitus esittää omien osakkeiden hankkimista koskevaa valtuutusta käytettävän muun muassa yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen ja muiden järjestelyiden rahoittamiseksi ja toteuttamiseksi, yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muutoin yhtiöllä pidettäväksi, edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi.
- Osakkeiden hankinta alentaa yhtiön jakokelpoista vapaata omaa pääomaa. Päätöksiä omien osakkeiden hankkimisesta ei saa tehdä siten, että yhtiöllä tai sen tytäryhteisöillä hallussaan tai panttina olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä ylittää yhden kymmenesosan kaikista osakkeista. Hallitus päättää kaikista muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.
- Valtuutus on voimassa seuraavaksi pidettävään varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti.

17. KOKOUKSEN PÄÄTTÄMINEN



KIITOS OSALLISTUMISESTA

ssh. 
communications
security