

Varsinainen yhtiökokous

20.3.2013



1. Kokouksen avaus ja järjestäytyminen

- Puheenvuoron käyttäjää pyydetään ilmoittamaan puheenvuoron aluksi nimensä ja mahdollisesti edustamansa yhteisön tai osakkeenomistajan nimen sekä äänestyslippunsa numeron.
- Osakkeenomistajaa tai hänen edustajaansa, joka kokouksen aikana poistuu kokousalueelta, pyydetään ilmoittamaan poistumisestaan ja palauttamaan äänestyslippunsa kokoussalin ovella oleville yhtiökokousvirkailijoille, jotta ääniluetteloon voidaan tehdä tarpeelliset muutokset.

2. Kokouksen puheenjohtajan valinta ja sihteerin kutsuminen

3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valinta

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

4. Kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

- Kokouskutsu on julkaistu pörssitiedotteella, yhtiön internet sivujen kautta ja Helsingin Sanomissa 27.2.2013.

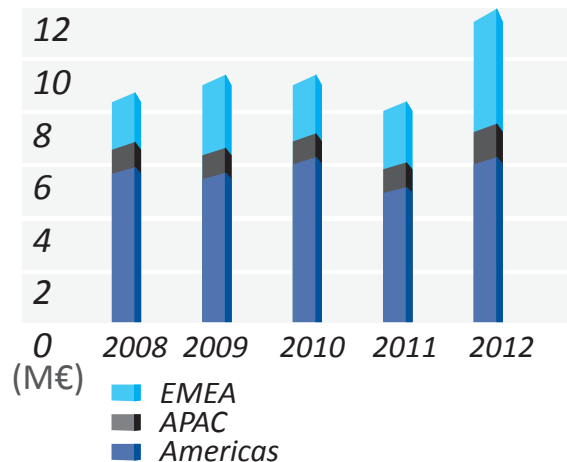
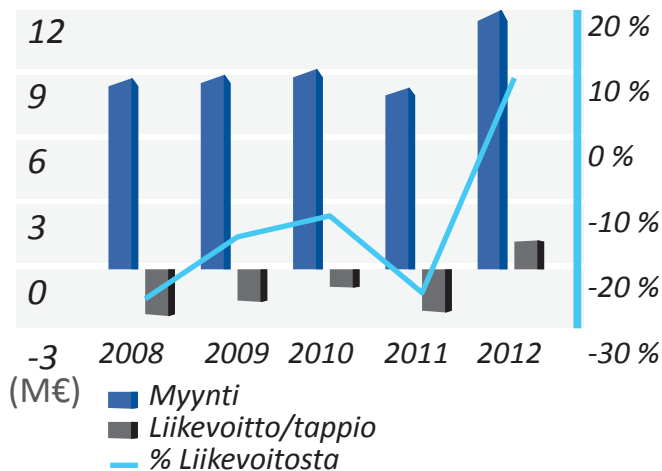
5. Esityslistan hyväksyminen

6. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

7. Toimitusjohtajan katsaus

		2012	2011
Myynti	KEUR	11,920	8,059
Liikevoitto/tappio	KEUR	1,083	-2,036
% Liikevoitosta	%	9.1	-25.3
Netto tulos ennen veroja	KEUR	1,130	-2,173
Henkilöstö (vuoden lopussa)		70	52

- Vahva myynnin kasvu jokaisena vuosineljänneksenä; FY2012 +48%, Q4 +81%.
- Positiivinen liiketulos ja nettotulos jokaisena vuosineljänneksenä: koko vuoden liikevoitto 9%, nettotulos 9%.
- Vahvistettu organisaatiota kasvuun; +35% vs 2011. Ensisijaisesti myyntiin ja asiakas-palveluun USA:han ja tuotekehitykseen Suomeen.



		2012	2011
Tase	KEUR	12,509	6,357
Rahavarat	KEUR	6,614	2,415
Operatiivinen kassavirta	KEUR	1,349	-840
Rahavarojen muutos	KEUR	4,199	919
Oman pääoman tuotto	%	31	-110
Omavaraisuusaste	%	70	36
Nettovelkaantumisaste	%	-105	-230
Tulos per osake	EUR	0.04	-0.07
Pääoma per osake	EUR	0.20	0.03

- Positiivinen kassavirta kovasta kasvusta huolimatta
- Voitollinen tulos ja hybridilaina vahvistanut tasetta
- Hyvä oman pääoman tuotto

- Yhtiö myy tietoturvaohjelmistoja, keskittyen erityisesti suurten yritysten yritysten ja hallitusten tietoturvaan
- Yli puolet maailman kymmestä suurimmasta yhtiöstä asiakkaina
- Yli puolet Yhdysvaltain kymmenestä suurimmasta pankista asiakkaina
- Noin 95% myynnistä vientiä (USA 50%)

- Yhtiö toimii taas SSH Communications Security nimellä
- Universal SSH Key Manager™ julkistus
- Käännös voitolliseksi
- Kasvu kaikilla markkina-alueilla
- Kauppoja useiden maailman suurimmista pankeista ja vakuutusyhtiöistä kanssa
- Tatu Ylösen ostotarjous yhtiöstä 3/2012

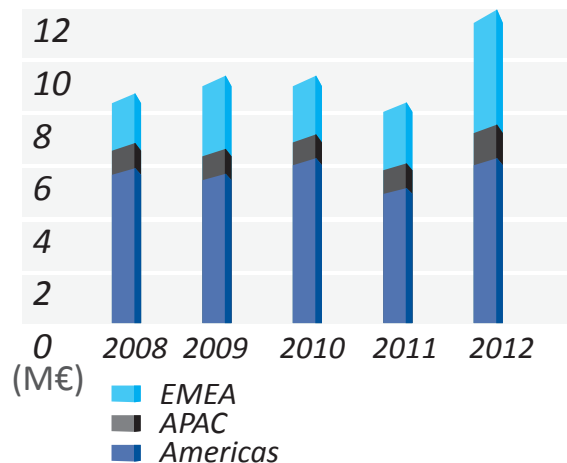
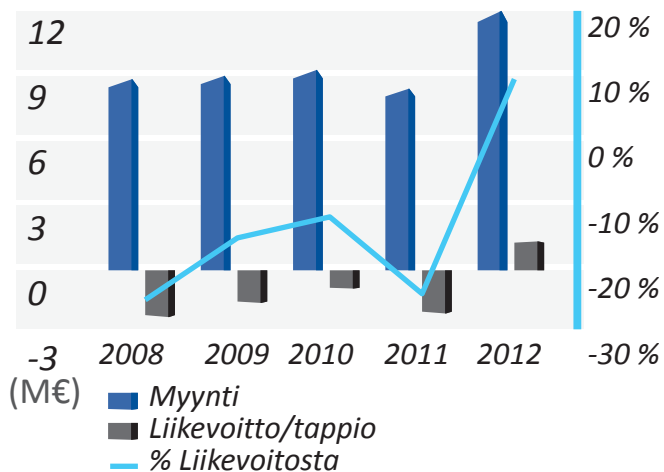
- SSH-ohjelmisto, isot IT-ympäristöt
- SSH-brändi, vahva teknologia, asiakassuhteet
- Keihäänkärkituotteet uusasiakkaille
- Fokus pääsynhallinnassa
- Kustannussäästöjen tuominen asiakkaille paremman tietoturvan lisäksi

- Yrittäjävetoinen kasvuyhtiö
- Nykyisillä tuotteilla ja strategialla yhtiö tavoittelee voimakasta kannattavaa kasvua useiksi vuosiksi
- Ennustamme merkittävää liikevaihdon kasvua 2013 sekä voitollista tulosta
- Tuotot patenteista ja odotettua voimakkaampi kysyntä voivat johtaa arvion ylittämiseen; riskeinä mm. viiveet, kilpailu ja yleinen taloustilanne

8. Tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja konsernitilinpäätöksen sekä tilintarkastuskertomuksen esittäminen

		2012	2011
Myynti	KEUR	11,920	8,059
Liikevoitto/tappio	KEUR	1,083	-2,036
% Liikevoitosta	%	9.1	-25.3
Netto tulos ennen veroja	KEUR	1,130	-2,173
Henkilöstö (vuoden lopussa)		70	52

- Liikevaihto kasvoi 48% (-11% 2011)
- Netto tulos 9% liikevoitosta (-25%)
- Osakekohtainen tulos EUR 0,04 (-EUR 0,07)



		2012	2011
Tase	KEUR	12,509	6,357
Rahavarat	KEUR	6,614	2,415
Operatiivinen kassavirta	KEUR	1,349	-840
Rahavarojen muutos	KEUR	4,199	919
Oman pääoman tuotto	%	31	-110
Omavaraisuusaste	%	70	36
Nettovelkaantumisaste	%	-105	-230
Tulos per osake	EUR	0.04	-0.07
Pääoma per osake	EUR	0.20	0.03

- Konserntitase
- Rahoitusasema vahvistui huomattavasti

9. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen

- Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilinpäätöksen osoittama tilikauden voitto kirjataan voitto- ja tappiotilille.

10. Vastuuvapaudesta päättäminen

11. Hallituksen jäsenten lukumäärä

- Yhtiöjärjestyksen 4. artiklan mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta kahdeksaan jäsentä.
- Tatu Ylönen, joka omistaa suoraan tai välillisesti yhteensä noin 57,7% yhtiön äänivallasta, on ilmoittanut yhtiölle tulevansa ehdottamaan yhtiökokouksessa, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettaisiin kolme (3).

12. Hallitusten jäsenten palkkiot

- Tatu Ylönen, joka omistaa suoraan tai välillisesti yhteensä noin 57,7% yhtiön äänivallasta, on ilmoittanut yhtiölle tulevansa ehdottamaan yhtiökokouksessa, että yhtiön ulkopuolisille hallituksen jäsenille maksetaan 18.000 euron vuosipalkkio ja hallituksen puheenjohtajalle 24.000 euron vuosipalkkio toimikaudelta, joka päättyy seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen.

13. Hallituksen jäsenten valinta

- Tatu Ylönen, joka omistaa suoraan tai välillisesti yhteensä noin 57,7% yhtiön äänivallasta, on ilmoittanut yhtiölle tulevansa ehdottamaan yhtiökokouksessa, että hallitukseen valittaisiin uudelleen Sami Ahvenniemi, Päivi Hautamäki ja toimitusjohtaja Tatu Ylönen.



Päivi Hautamäki, s.1964, OTM

- - hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2012
- - Eltel Group Oy:n General Counsel. Hän on myös Keskuskauppakamarin IPR-valiokunnan jäsen ja Teollisuuslakimiesten yhdistyksen johtokunnan jäsen.
- - Päivi Hautamäki ei omista [SSH:n](#) osakkeita.

Sami Ahvenniemi, s. 1972, DI

- - hallituksen jäsen vuodesta 2012
- - Conor Venture Partners Oy:n perustaja ja osakas. Hänellä on useita hallitusjäsenyyksiä kansainvälisissä kasvuyrityksissä, kuten Neo Technology (Kalifornia), Sensinode (Kalifornia/Suomi) sekä Behaviometrics (Ruotsi).
- - Sami Ahvenniemi ei omista [SSH:n](#) osakkeita.

Tatu Ylönen, s. 1968, TkL

- - hallituksen jäsen vuodesta 1995
- - perustaja ja pääomistaja
- - toimitusjohtaja vuodesta 2011

Hallituksen jäsenistä enemmistö on riippumattomia yhtiöstä. Riippumattomaksi katsottuja hallituksen jäseniä ovat Päivi Hautamäki ja Sami Ahvenniemi.

14. Tilintarkastajan palkkio

- Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että tilintarkastajille maksetaan palkkio laskun mukaan.

15. Tilintarkastajan valitseminen

- Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan uudelleen KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, joka on ilmoittanut KHT Kirsi Jantusen toimivan edelleen päävastuullisena tilintarkastajana.

16. Osakeantivaltuutus

- 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 30.6.2014 asti.

17. Hallituksen valtuuttaminen 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, mikä määrä vastaa noin 6,50 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. 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 30.6.2014 asti.

18. Kokouksen päättäminen