



**SSH COMMUNICATIONS SECURITY OYJ**

**SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ**

**3.3.2023**



## 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), SSH Operations Oy (Suomi), jolla on Saksassa sivuliike SSH Germany sekä Kyberleijona Oy (Suomi, 65% omistusosuus), joka omistaa Deltagon Oy:n (100%).

SSH:n hallinnoinnissa ja päätöksenteossa noudatetaan yhtiöjärjestyistä, 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 2020). Suositus on saatavilla osoitteesta [www.cgfinland.fi](http://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](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 kokoukscutsuun.

## 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. 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.

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 hallitukseen valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa 25.3.2022:

Henri Österlund, Kai Tavakka, Sampo Kellomäki, Christian Fredrikson ja uutena jäsenenä Catharina Candolin.

Yhtiökokouksen päättymisen jälkeen pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Henri Österlund.



Nykyisessä hallituksessa on teknologiasijoituksissa erittäin menestyneen suurimman osakkeenomistajan edustus, yhtiölle keskeisten teknologioiden kansainvälisesti meritoitunut huippu-osaaja, kansainvälisen tietoturva-alan erittäin kokenut asiantuntija, sekä uutena jäsenenä kyberturvallisuus- ja -puolustussektorin asiantuntija.

SSH:n hallitus kokoontui vuoden 2022 aikana 14 kertaa. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin: Österlund (14/14, 100%), Tavakka (14/14, 100%), Kellomäki (14/14, 100%), Fredrikson (14/14, 100%), Candolin (12/13, 92%).

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 (osake- ja optio-omistukset per 31.12.2022)

SSH:n hallitukseen valittiin vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa seuraavat henkilöt:

Henri Österlund, Kai Tavakka, Sampo Kellomäki, Christian Fredrikson ja uutena jäsenenä Catharina Candolin.

Yhtiökokouksen päättymisen jälkeen pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Henri Österlund. Yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomiksi katsotut hallituksen jäsenet ovat Fredrikson, Kellomäki ja Candolin. Lisäksi yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä ovat Österlund ja Tavakka. Yhtiön talousjohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

Hallituksen jäsenten enemmistö katsotaan riippumattomaksi yhtiöstä.

#### **Hallituksen jäsenet (31.12.2022):**

**Henri Österlund**, s. 1971, kauppatieteiden maisteri

Hallituksen puheenjohtaja

Henri Österlund on kansainvälisen sijoittamisen ja rahoituksen ammattilainen. Hän on Accendo Capital -rahaston perustaja ja hallinnointiyhtiön osakas. Accendo Capital luo omistaja-arvoa aktiivisella omistamisella. Österlund on aiemmin toiminut osakkaana Conventum Corporate Finance:ssa ja Triton Private Equity -rahastossa sekä analyytikkona Doughty Hanson Private Equity rahastossa.

Österlund on lisäksi Remedy Oyj:n sekä Doro Abp:n hallituksen jäsen.

Henri omistaa yhteensä 148 595 SSH:n osakkeita (sis. määräysvaltayhtiöt), ei optioita.



**Kai Tavakka**, s. 1986, kauppatieteiden maisteri, CFA  
Hallituksen jäsen

Kai Tavakka on Accendo Capital -rahastoa hallinnoivan Accendo Capital Management:in osakas. Hän on työskennellyt rahastossa eri tehtävissä vuodesta 2012. Kailla on vahva tausta ja osaaminen rahoituksesta ja sijoittamisesta mm. PCA Corporate Finance:sta sekä Danske Corporate Finance:sta. Tavakka on lisäksi Careium AB:n hallituksen jäsen.

Kai omistaa 5 480 SSH:n osaketta (sis. määräysvalta-yhtiöt), ei optioita.

**Sampo Kellomäki**, s. 1967, M.Sc (Computer Science)

Sampo on menestyksekkäs startup-yrittäjä. Hän on perustanut Symlabs SA:n (myyty Quest Softwarelle) sekä Synenergetics SA:n. Hän toimii myös muissa startup-yrityksissä sijoittajana sekä hallituksen jäsenenä. Hänellä on myös monipuolinen tekninen tausta ja osaaminen erityisesti liittyen käyttövaltuuksien hallintaan ja käyttäjien tunnistamiseen, salaukseen ja pääsynhallintaan. Hän on ollut mukana luomassa useita salausprotokollien implementaatioita sekä osallistunut useiden alan standardien luomiseen.

Sampo on toiminut teknisenä johtajana (CTO) sekä arkkitehtuuriin ja tuotekehitykseen liittyvissä johtotehtävissä useissa yrityksissä. Hänellä on tietotekniikan diplomi-insinöörin tutkinto Teknillisestä Korkeakoulusta (nyk. Aalto).

Sampo ei omista SSH:n osakkeita tai optioita.

**Christian Fredrikson**, s.1964, diplomi-insinööri

Christian on pitkäaikainen sijoittaja ja hallitusammattilainen. Hänellä on laaja ja monipuolinen kokemus kehittyneiden teknologioiden (mobiiliverkot ja internetin kiinteät verkot, cybersecurity pilvipalvelut, yritysten pilvipalvelut sekä biometriikka) kansainvälisestä kaupallistamisesta sekä yritysten kasvattamisesta. Christian on toiminut aiemmin Fingerprint Cards:in ja F-Securen toimitusjohtajana sekä johtotehtävissä Nokia Networksilla ja Nokia Siemens Networks:illa, jossa hän oli mm. Head of Asia Pacific Region, Head of Switching Business Unit, sekä Head of Sales, ja hän myös asui yli 10 vuotta Aasiassa. Hän on myös Remedy Entertainment:in hallituksen jäsen sekä neuvonantaja Edge Venture Capital:issa.

Christian omistaa 10 000 SSH:n osaketta, ei optioita.

**Catharina Candolin**, s. 1977, Tekniikan tohtori (PhD)

Catharina Candolin on kyberturvallisuuden ja -puolituksen asiantuntija, ja työskentelee tällä hetkellä OP Ryhmällä. Aikaisemmin hän on työskennellyt puolustusvoimissa eri tehtävissä, mm. kyberpuolustussektorin johtajana. Lisäksi hän on työskennellyt poliittisena neuvonantajana Naton päämajassa Brysselissä.



Candolinille on myönnetty sotilasansiomitali vuonna 2015 sekä Suomen Leijonan ensimmäisen luokan ritarin ansiomerkki vuonna 2020. Tätä ennen Catharina on tehnyt uraa akateemisella puolella sekä yksityisissä yrityksissä. Hän on myös aktiivinen julkinen puhuja. Candolin valmistui tekniikan tohtoriksi Teknillisestä Korkeakoulusta (nyk. Aalto-yliopisto) vuonna 2005. Sivuaineensa hän opiskeli Maanpuolustuskorkeakoulussa.

Catharina omistaa 144 SSH:n osaketta, ei 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 vuonna 2022 toimi Teemu Tunkelo.

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 (kokoontulo ja omistukset 31.12.2022)**

**Teemu Tunkelo**, s. 1961, Tietotekniikan maisteri, Tohtori (talous)  
Toimitusjohtaja

Teemu Tunkelo on kokenut ja kansainvälinen johtamisen ammattilainen, joka on toiminut erilaisissa johtotehtävissä 25 vuoden ajan Zurichissä, Lontoossa, Münchenissä, Helsingissä ja Clevelandissä esimerkiksi seuraavissa suuryrityksissä: Voith, Siemens, ABB, Invensys, and Compaq.

Hän on toiminut myös Enfon (aiemmin Tietosavo) toimitusjohtajana sekä Nixun hallituksen jäsenenä.

Työskennellessään Voithilla, Teemu loi 2000 työntekijän Voith Digital Solutions -yksikön, jossa yhdistetään tietotekniikka, automaatio ja digitaaliset ratkaisut.

Teemulla on maisterin tutkinto (tietotekniikka) Teknillisestä Korkeakoulusta (nyk. Aalto) sekä tohtorin tutkinto Lausannen yliopistosta.

Teemu omistaa 177 043 SSH:n osaketta ja 435 000 optiota.

**Niklas Nordström**, s. 1979, LL.M., BEc  
Talousjohtaja

Niklaksella on yli 10 vuoden kokemus eri toimialoilta vaativista ylemmän taloushallinnon johtotehtävistä pörssiyrityksissä. Hän vastaa taloushallinnosta, varainhallinnasta, henkilöstöhallinnosta, yhtiön



kehittämisestä sekä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä. Niklas johtaa myös yhtiön salausliiketoimintayksikköä.

Ennen yhtiöön liittymistään 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 on 4 619 SSH:n osaketta ja 349 000 optiota.

Niklas lopetti SSH:lla ja jäi pois johtoryhmästä 4.1.2023. Hänen tilalleen uudeksi talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi on nimitetty Michael Kommonen, joka aloittaa tehtävässään 1.3.2023.

**Rami Raulas**, s. 1961, kauppatieteiden maisteri  
Vice President, 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 kanavamyynnin hallinnoinnista. Rami on toiminut johtotehtävissä mm Nokialla, Aspocomp:illa, ICL:llä, Fujitsu:lla sekä Ahlströmillä. Ramilla on kauppatieteiden maisterin tutkinto Aalto-yliopistosta.

Ramilla on 180 000 SSH:n optiota, ei osakkeita.

## PALKAT, PALKKIOT JA PALKITSEMISJÄRJESTELMÄT

SSH on laatinut lainsäädännön ja hallinnointikoodin 2020 mukaisen toimielinten palkitsemispolitiikan, jossa määritellään periaatteet hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiselle. Palkitsemispolitiikka esitettiin ja hyväksyttiin yksimielisesti vuoden 2020 yhtiökokouksessa. Palkitsemispolitiikka löytyy myös yhtiön nettisivuilta. Palkitsemispolitiikkaa sovelletaan vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, ellei politiikkaa hallituksen päätöksestä tuoda yhtiökokouksen käsiteltäväksi aikaisemmin.

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.



Tarkempaa tietoa hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisesta löytyy yhtiön kotisivuilta, palkitsemispolitiikasta sekä vuosittaisesta palkitsemisraportista.

Vuoden 2022 aikana hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta:

- 23. helmikuuta 2022, optio-ohjelma 2022 A (enimmäismäärä 980 000, merkintäaika 22.2.2024-31.3.2026)

Vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttiin seuraavat korvaukset hallituksen jäsenille: 28 800 euroa puheenjohtajalle ja 24 000 euroa muille hallituksen jäsenille.

Hallituksen jäsenten palkkiot 2022:

- |   |            |
|---|------------|
| • Henri Österlund                       | 0 EUR      |
| • Kai Tavakka                           | 24 000 EUR |
| • Sampo Kellomäki                       | 24 000 EUR |
| • Christian Fredrikson                  | 24 000 EUR |
| • Catharina Candolin (25.3.2022 alkaen) | 18 000 EUR |

Österlundille ei hänen omasta pyynnöstään maksettu hallituspalkkiota vuodelta 2022.

Toimitusjohtajan palkka ja muut edut vuonna 2022 olivat:

Teemu Tunkelo            325 816 € + 70 000 optiota

Toimitusjohtajan palkkaan kuuluu vuositasolla tarkasteltava tulospalkkio, jonka suuruus on tavoitetasolla 100 % kiinteästä vuosipalkasta. Toimitusjohtajalle maksettiin vuoden 2022 aikana 64 260 euron tulospalkkio vuoden 2021 suoriutumisen perusteella. Toimitusjohtaja ja hallitus sopivat vuosittain tai kvartaaleittain tulospalkkiosta ja sen määräytymisen perusteista.

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.

Johtoryhmän jäsenten palkkiot koostuvat kiinteästä kuukausipalkasta, henkilökohtaisista kannustimista ja koko yrityksen tulokseen ja muuhun suoriutumiseen pohjautuvista kannustimista. Johtoryhmän palkka ja muut edut vuonna 2022 olivat yhteensä 791 229 euroa.





## SISÄPIIRI

SSH noudattaa sisäpiiritiedon hallintaa koskevan lainsäädännön määräyksiä, sisältäen, mutta ei rajoittuen 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 lähipiiristään, 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 sisäpiiriluetteloita luotettavasti. Sisäpiiriluettelot laaditaan sähköisessä muodossa ja ne pidetään ajan tasalla. Sisäpiiriluetteloon sisältyvät tiedot noudattavat komission täytäntöönpanoasetuksen mallia (Liite I). Sisäpiiriluetteloa 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 tulosjulkaisuja edeltävien suljettujen ikkunoiden koskevan myös muita henkilöitä, jotka osallistuvat SSH Communications Securityn osavuosi-katsausten ja tilinpäätösten laatimiseen.

Suljetut ikkunat 2023:

- 24.01.2023 - 23.02.2023
- 27.03.2023 - 26.04.2023
- 20.06.2023 - 20.07.2023
- 25.09.2023 - 25.10.2023



## SISÄINEN TARKASTUS JA VALVONTA

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

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 luetteloja 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 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:

Suurimmat riskit, jotka mahdollisesti vaikuttavat haitallisesti SSH Communications Securityn toimintaan on päivitetty seuraaviksi:

- Uudelleenrahoitusriski/likviditeettiriski, kuten kyvyttömyys maksaa velvoitteita riittämättömän likviditeetin tai rahoituksen hankkimisen vaikeuksien vuoksi



- Kyberturvallisuusuhat, sisältäen esim. kiristysohjelmat
- Viiveet tuotekehityksessä ja uusmyynnissä sekä uusien kauppojen toteutuksessa
- Strategian toteuttamisen ongelmat
- Avainhenkilöiden säilyminen ja uusien palkkaaminen
- Innovaatio- ja kehityskyvyn ylläpitäminen ja toteuttaminen, sisältäen IP-oikeudet
- IPR-oikeudenkäynnit ja patenttiportfolion hyödyntäminen
- Merkittävä osa yhtiön liikevaihdosta laskutetaan Yhdysvaltain dollareina ja näin ollen dollarin valuuttakurssin mahdollisilla voimakkailla vaihteluilla vuoden aikana voi olla vaikutuksia kannattavuuteen. Yhtiö päättää tapauskohtaisesti Yhdysvaltain dollarimääräisten sopimusten suojaamisesta
- Makrotalousympäristön epävarmuus, kuten koronavirustaudin (COVID-19) vaikutus ja Ukrainan sota
- Korkean inflaation vaikutus ja kohonneet markkinakorot, joilla voi olla vaikutusta kasvaneisiin operatiivisiin kustannuksiin sekä rahoituskuluihin

Myös muut riskit, joista yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen, tai joiden ei tällä hetkellä katsota olevan merkittäviä, voivat kuitenkin muodostua merkittäviksi tulevaisuudessa.

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

## 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, ja päävastuullisena tilintarkastajana Maria Onniselkä.

Tilintarkastajien palkkiot vuonna 2022:

Päävastuullinen tilintarkastaja (Ernst & Young)

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 94 158
- Muut palvelut EUR 21 400



Muut tilintarkastajat:

- Lakisääteinen tilintarkastus EUR 11 436
- Veropalvelut EUR 7 274

## 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. Poliittikka 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 raportoi epäilyksensä väärinkäytöksistä tai lakien rikkomisesta SSH:n toiminnassa.

SSH on laatinut vastuulliseen, eettiseen ja läpinäkyvään toimintaan sekä työntekijöiden viihtyvyyteen ja asemaan liittyvän kaikkia työntekijöitä maailmanlaajuisesti koskevan ohjesäännön (Code of Conduct). SSH edellyttää työntekijöiltään ammattimaista, rehellistä ja toisia kunnioittavaa käytöstä kaikessa toiminnassaan.

SSH kunnioittaa ympäristöä ja pyrkii 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:lle on myönnetty vuonna 2022 Nasdaq ESG Transparency Partner -sertifikaatti. Nasdaq antaa tämän sertifikaatin osoituksena yrityksen sitoutumisesta markkinoiden läpinäkyvyyteen ja ympäristöstandardien noudattamiseen. Nasdaq ESG -pisteytys rakentuu yhtiöiden selvityksistä ympäristöasioiden, sosiaalisen vastuun, hyvän hallintotavan ja tulevaisuuden kestävä kehityksen tavoitteista, jotka SSH huomioi toiminnassaan. SSH jatkaa vuonna 2023 Nasdaq ESG Transparency Partner -sertifikaatin mukaista raportointia.

SSH on määrittänyt edellä mainitun lisäksi omiksi keskeisimmiksi ESG- ja ilmastostrategian suorituskyky-mittareikseen yhtiön käyttämien laitteiden ja toimistojen ympäristövaikutukset, eettiset liiketoimintakäytännöt, kyberturvallisuuden, sekä henkilöstön monimuotoisuuden ja hyvinvoinnin sekä hyvän henkilöstöjohtamisen. SSH tulee jatkossa systematisoimaan tiedottamista näiden suorituskykymittareiden tuloksista sekä ESG- ja ympäristöstandardien noudattamisesta.

SSH on vastuullinen työnantaja ja kohtelee kaikkia työntekijöitään tasa-arvoisesti sekä kunnioittaa työntekijöiden oikeutta turvalliseen ja terveelliseen työympäristöön. Yhtiöllä on nollatoleranssi kaikenlaisen häirintään ja syrjintään ja tästä on laadittu yhtiön sisäinen ohjeistus sekä järjestetty koulutusta. Yhtiö kiinnittää huomiota työpaikkojensa turvallisuuteen sekä henkilöstön viihtyvyyteen ja jaksamiseen. Yhtiön pääkonttori Helsingissä sijaitsee nykyaikaisissa toimitiloissa, joihin muutettiin keväällä 2020. Lisäksi yhtiö tarjoaa työntekijöilleen liikunta-, kulttuuri- ja muita etuisuuksia.

Jokaista työntekijää kohdellaan tasavertaisesti ja oikeudenmukaisesti, ja kaikki työntekijään ja työsuhteisiin liittyvät päätökset tehdään puhtaasti henkilön työsuorituksen perusteella. Kaikki SSH:n kokoaikaiset työntekijät ovat osana tulospalkkio-ohjelmaa ja osallistuivat yksilöllisiin kehityskeskusteluihin.

SSH pitää moninaisuutta työyhteisössä keskeisenä vahvuutena ja kannustaa aktiivisesti monimuotoisuuden 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.

Konsernin henkilöstömäärä oli vuoden 2022 lopussa 144 (sis. Deltagon Oy), joka kasvoi 22 henkilöllä vuoden 2021 lopun tilanteesta. Henkilöstöstä 16,9% (2021: 15,7%) oli naisia ja 83,1% (2021: 84,3%) miehiä.

Työntekijöiden keski-ikä on 40 vuotta (2021: 41 vuotta). Työntekijöistä 36,8% (2021: 38,2%) työskenteli myynnissä, markkinoinnissa ja asiakaspalvelussa, 51,4% (2021: 52,8%) tuotekehityksessä ja tutkimuksessa sekä 11,8% (2021: 8,9%) yhtiön hallinnossa.

Henkilöstöstä 51,4% (2021: 41,5%) oli työskennellyt SSH:lla alle 2 vuoden ajan, 23,6% (2021: 28,5%) 2-5 vuotta, 16,7% (2021: 20,1%) 5-10 vuotta ja 7,6% (2021: 9,8%) yli 10 vuoden ajan.