



F-Secure.

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

F-Secure Oyj

Toukokuu 2018

Sisällys

Hallitus ja hallituksen jäsenten palkitseminen	3
Hallituksen jäsenet	3
Hallituksen palkitseminen	3
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen	3
Toimitusjohtajan ja yhtiön johtoryhmän palkitsemisen periaatteet	3
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kiinteää palkitseminen	4
Peruspalkka	4
Luontoisedut	4
Eläkejärjestelyt	4
Toimitusjohtajan irtisanomisaika	4
Muuttuvat palkanosat ja tulosperusteinen palkitseminen	4
Lyhyen aikavälin tulosperusteiset kannustinpalkkiot (STI)	4
Pitkän aikavälin tulosperusteinen palkitseminen	5
Suoriteperusteiset osakepalkkio-ohjelmat (Long-term Share Based Incentive Programs)	5
Rajoitettu osakepalkkio-ohjelma (Restricted Share Based Incentive Program)	5
Pitkän aikavälin käteispalkkio-ohjelma (Long-term Cash Program)	6
Synteettinen optio-ohjelma (Synthetic Options Program)	6
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkat ja palkkiot 2017	7
Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle maksetut palkat ja palkkiot 2017	7
Hallitukselle maksetut palkat ja palkkiot 2017	7
Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten osakeomistukset	7

Hallitus ja hallituksen jäsenten palkitseminen

Hallituksen jäsenet

Hallituksen varsinaisten jäsenten lukumääräksi päätettiin kuusi (6).

Varsinaisiksi jäseniksi valittiin uudelleen Pertti Ervi, Matti Heikkonen, Bruce Oreck, Päivi Rekonen ja Risto Siilasmaa. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Christine Bejerasco. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Risto Siilasmaan. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajaksi nimettiin Risto Siilasmaa sekä jäseniksi Bruce Oreck ja Päivi Rekonen. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi nimettiin Pertti Ervi ja jäseniksi Päivi Rekonen, Matti Heikkonen ja Christine Bejerasco.

Hallituksen palkitseminen

F-Securen hallituksen jäsenten palkkiot päättää yhtiökokous. Vuoden 2018 yhtiökokous päätti hallituksen henkilöstövaliokunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenille maksetaan vuosipalkkioina 38 000 euroa ja valiokuntien puheenjohtajille 48 000 euroa, hallituksen puheenjohtajalle 80 000 euroa sekä hallituksen jäsenelle, joka on työsuhteessa yhtiöön, 12 667 euroa. Palkkioista noin 40 % maksetaan yhtiön osakkeina.

Tehtävä	Rahana maksettava palkkio	Osakkeina Maksettava palkkio	Yhteensä
Puheenjohtaja	48 000 EUR	32 000 EUR	80 000 EUR
Valiokuntien puheenjohtajat	28 800 EUR	19 200 EUR	48 000 EUR
Muut hallituksen jäsenet	22 800 EUR	15 200 EUR	38 000 EUR
Yhtiöön työsuhteessa oleva jäsen	7 600 EUR	5 067 EUR	12 667 EUR

Muutokset hallituksen jäsenten osakeomistuksissa sekä heille osakkeina maksetuista palkkioista julkistetaan pörssitiedotteet MAR-säännösten (Market Abuse Regulation) mukaisesti. Pörssitiedotteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla. Lisäksi kokonaisomistukset raportoidaan yhtiön vuosikertomuksessa.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitseminen

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen palkkiostaan ja muista eduista. Yhtiön toimitusjohtajana on 1. elokuuta 2016 alkaen toiminut Samu Konttinen.

Toimitusjohtajan ja yhtiön johtoryhmän palkitsemisen periaatteet

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän kokonaispalkitseminen koostuu peruspalkasta, eduista sekä lyhyen- ja pitkän aikavälin kannustinpalkkioista.

Toimitusjohtajalle ja yhtiön johtoryhmän jäsenille palkan ja luontaisetujen lisäksi maksettava tulospalkkio määräytyy hallituksen ennalta asettamien taloudellisten ja operatiivisten tavoitteiden toteutumisen perusteella. Noin puolet toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten kokonaispalkkiosta maksetaan kiinteänä kuukausipalkkana ja loput lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimina sekä työsuhde-etuina.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kiinteä palkitseminen

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän kiinteä palkitseminen koostuu peruspalkasta ja eduista. Toimitusjohtajalle tai konsernin johtoryhmän jäsenelle ei makseta erillistä korvausta jäsenyydestä johtoryhmässä tai toimimisesta muissa konsernin sisäisissä johtoelimissä.

Peruspalkka

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän peruspalkat päättää yhtiön hallitus. Johtoryhmän jäsenten palkkojen muutokset ehdottaa toimitusjohtaja. Muutokset toimitusjohtajan palkitsemiseen ehdottaa henkilöstövaliokunta.

Luontoisedut

Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten eduista päättää yhtiön hallitus. Ehdotuksen etujen muuttamisesta tekee palkitsemisvaliokunta.

Toimitusjohtajalla ja muulla johtoryhmällä on käytössään yhtiön koko henkilöstölleen tarjoamat verotettavat (auto-, matkapuhelin- ja lounasetu) ja verottomat luontoisedut.

Eläkejärjestelyt

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten eläkkeistä päättää yhtiön hallitus. Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten eläkeikä ja eläkkeen määräytyminen vastaavat normaaleja työeläkelainsäädännön (TEL) ehtoja.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta kummankin osapuolen taholta, eikä mahdolliseen erottamiseen liity muita erillisiä korvauksia.

Muuttuvat palkanosat ja tulosperusteinen palkitseminen

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitsemisen muuttuvat osat koostuvat pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinohjelmista. Yhtiön hallitus päättää kannustinohjelmien ehdoista, niiden tulkinnasta ja palkkioiden maksusta. Hallitus päättää myös ohjelmien ansaintakriteerit.

Lyhyen aikavälin tulosperusteiset kannustinpalkkiot (STI)

Toimitusjohtajan vuosittaisen kannustinpalkkion tavoitemäärä on 50 % ja muiden johtoryhmän jäsenten 30 % kuukausiansion perusteella määräytyvästä vuosipalkasta.

Palkkion enimmäismäärä toimitusjohtajan osalta on 100 % ja muiden johtoryhmän jäsenten osalta 60 % vuosipalkasta.

Pitkän aikavälin tulosperusteinen palkitseminen

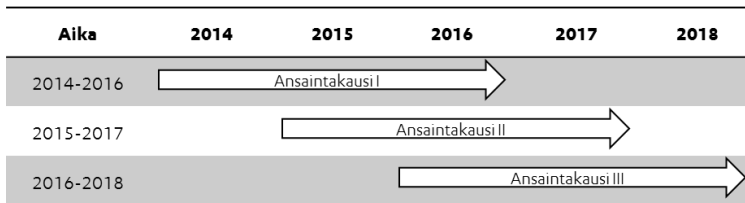
Pitkän aikavälin kannustinohjelmien tavoitteena on sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön, yhdistää omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi sekä tarjota kilpailukykyinen osakeomistukseen perustuva palkkiojärjestelmä.

Suoriteperusteiset osakepalkkio-ohjelmat (Long-term Share Based Incentive Programs)

Yhtiöllä on käytössään osakepohjaiset kannustinohjelmat 2014-2016 ja 2017-2019 konsernin avainhenkilöstölle. Ohjelmiin osallistuvat henkilöt voivat ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti F-Secure Oyj:n osakkeita perustuen ansaintakaudelle ennalta asetettuihin tulosperusteisiin tavoitteisiin.

Osakeperusteinen kannustinohjelma 2014–2016

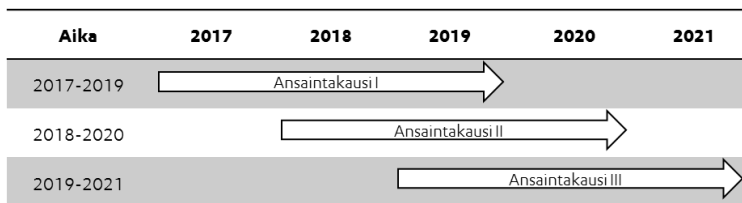
Osakeperusteinen kannustinohjelma 2014–2016 perustettiin huhtikuussa 2014. Ohjelman kokonaiskesto on viisi vuotta ja se koostuu kolmen vuoden mittaisista ansaintajaksoista. Ohjelma päättyy 31.12.2018.



Ohjelmista mahdollisesti ansaittavista bruttopalkkioista noin 50% maksetaan osakkeina ja noin 50% rahana verojen kattamiseksi. Palkkioina annettavat osakkeet ostetaan pörssistä palkkion saajien arvo-osuustileille. Ohjelmasta yhteensä maksettava kokonaispalkkio on maksimissaan 10.000.000 osaketta.

Osakeperusteinen kannustinohjelma 2017–2019

Osakeperusteinen kannustinohjelma 2017–2019 perustettiin helmikuussa 2017. Ohjelman kokonaiskesto on viisi vuotta ja se koostuu vuosittain (1.1.2017, 1.1.2018 ja 1.1.2019) alkavista kolmen vuoden mittaisista ansaintajaksoista. Ohjelma päättyy 31.12.2021.



Ohjelmista mahdollisesti ansaittavista bruttopalkkioista noin 50% maksetaan osakkeina ja noin 50% rahana verojen kattamiseksi. Palkkioina annettavat osakkeet ostetaan pörssistä palkkion saajien arvo-osuustileille. Ohjelmasta yhteensä maksettava kokonaispalkkio on maksimissaan 10.000.000 osaketta.

Ohjelmien piiriin kuuluvia henkilöitä suositellaan pitämään hallussaan vähintään 50 % ohjelmien kautta palkkiona saaduista osakkeista ja kerryttämään yhtiön osakeohjelmista saatujen osakkeiden määrää siten, että niiden arvo vastaa avainhenkilön vuosittaista peruspalkkaa.

Rajoitettu osakepalkkio-ohjelma (Restricted Share Based Incentive Program)

Yhtiöllä on käytössään erikseen valituille avainhenkilöille tarkoitettu rajoitettu osakepalkkio-ohjelma jonka ansaintakaudet alkavat vuosittain 2017-2019. Ohjelmaan osallistuvat henkilöt voivat ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti F-Secure Oyj:n osakkeita perustuen tapauskohtaisesti ennalta asetettuihin tavoitteisiin.

Pitkän aikavälin käteispalkkio-ohjelma (Long-term Cash Program)

F-Secure Oyj:llä on käytössä käteispalkkio-ohjelma erikseen valituille avainhenkilöille. Ohjelma korvaa yhtiön synteettisen optio-ohjelman. Käteispalkkio-ohjelman tarkoitus on tukea yhtiön strategiaa yhtenäistämällä yhtiön omistajien ja avainhenkilöiden intressejä yhtiön arvon kasvattamiseksi sekä sitouttaa avainhenkilöitä.

Ohjelman kokonaiskesto on viisi vuotta ja se sisältää kolme vuosittain alkavaa kolmen vuoden määräytymisjaksoa.

Käteispalkkio-ohjelmaan kuuluvat henkilöt voivat ohjelman ehtojen perusteella saada käteisenä maksettavia palkkioita mikäli konserni saavuttaa ansaintakaudelle ennalta asetetut tulosperusteiset tavoitteet. Käteispalkkio-ohjelman ansaintakauden 2017-2019 palkkiot ovat yhteensä maksimissaan 1 350 000EUR.

Käteispalkkio-ohjelma 2017 - 2020

Jakso	Myöntövuosi	Ansaintajakso päättyy
Ansaintakausi I	2017	joulukuu 2019
Ansaintakausi II	2018	joulukuu 2020
Ansaintakausi III	2019	joulukuu 2021

Synteettinen optio-ohjelma (Synthetic Options Program)

F-Secure Oyj:llä on voimassa synteettisiin optioihin perustuva kannustinohjelma erikseen valituille avainhenkilöille.

Ohjelman kokonaiskesto on viisi vuotta ja se sisältää kolme vuosittain alkavaa kolmen vuoden määräytymisjaksoa. Yhden synteettisen option merkintähinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi kutakin ansaintakautta edeltävän lokakuun ja joulukuun välisenä aikana. Yhden synteettisen option toteutushinta on osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi kutakin ansaintakautta edeltävän lokakuun ja joulukuun välisenä aikana.

Synteettisen optio-ohjelman ansaintakriteerinä on F-Securen osakkeen hinnan kehitys. Synteettisen optio-ohjelman piiriin kuuluvilla avainhenkilöillä on mahdollisuus saada käteispalkkio, jonka suuruus perustuu F-Securen osakkeen arvonnousuun ohjelman ansaintakauden aikana.

Synteettisen optio-ohjelman ansaintakaudelle 2017-2019 ei tehdä myöntöjä. Ohjelma korvataan vuoden 2017 alusta uudella tulosperusteisellä käteispalkkio-ohjelmalla (kts. edellä).

Synteettinen Optio-ohjelma 2015-2017

Jakso	Myöntövuosi	Alkuarvo	Ansaintajakso päättyy
Ansaintakausi I	2015	2.01 €	joulukuu 2017
Ansaintakausi II	2016	2.65 €	joulukuu 2018

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkat ja palkkiot 2017

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle maksetut palkat ja palkkiot 2017

Tehtävä	Kiinteä palkka ml. lomarahat	Edut	Palkkiot ja bonukset	Osakepalkkiot	Yhteensä
Toimitusjohtaja, Konttinen Samu	282 629 €	240 €	73 951 €	50 250 €	407 070 €
Muu johtoryhmä	1 210 910 €	93 826 €	190 699 €	33 500 €	1 710 935 €
Yhteensä	1 493 539 €	94 066 €	264 650 €	83 750 €	2 118 005 €

Hallitukselle maksetut palkat ja palkkiot 2017

Tehtävä	Palkkio rahana	Palkkio osakkeina	Yhteensä
Hallituksen jäsenet	135 021 €	89 979 €	225 500 €

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten osakeomistukset

Toimitusjohtajan, talousjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten tekemistä osakekaupoista sekä heille osakkeina maksetuista palkkioista julkistetaan pörssitiedotteet MAR-säännösten (Market Abuse Regulation) mukaisesti. Tiedotteet ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla. Lisäksi kerran vuodessa kokonaisomistukset raportoidaan yhtiön vuosikertomuksessa:

http://www.f-secure.com/en_EMEA/about-us/investor-relations/shareholders/insiders.html