

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Tämä palkka- ja palkkioselvitys on valmisteltu vuoden 2015 Hallinnointikoodin mukaisesti. Uuden Hallinnointikoodi 2020 mukainen Palkitsemispolitiikka tullaan julkaisemaan keväällä 2020 yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOPROSESSI

F-Securen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten ja hallituksen valiokuntien jäsenten palkkioista. Hallituksen henkilöstövaliokunta valmistelee ehdotuksen hallituksen palkkioista ja hallitus tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen palkitsemisesta henkilöstövaliokunnan esityksen pohjalta.

Yhtiökokous päättää myös hallitukselle annettavista valtuutuksista järjestää osakeanti, erityisistä oikeuksista osakkeisiin tai osakkeiden ostoista palkitsemis- ja kannustinohjelmia varten.

Hallituksen valtuutukset

Yhtiökokous 19.3.2019 valtuutti hallituksen päättämään enintään 10 000 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien

osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta). Yhtiön omia osakkeita voidaan käyttää hallituksen päätöksellä mm. yhtiön palkitsemisohjelmien toteuttamiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 saakka.

Yhtiökokous 19.3.2019 valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 31 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia osakkeeseen oikeuttavia erityisiä oikeuksia. Osakeanti voi tapahtua osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutusta voidaan käyttää hallituksen päätöksellä mm. yhtiön palkitsemisohjelmien toteuttamiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 saakka.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKITSEMINEN

Ehdotus hallituksen palkkioista yhtiökokoukselle perustuu mm. palkitsemisvaliokunnan tekemään hallituspalkkioiden vertailuun. Palkkiovertailun ja markkinakäytäntöjen lisäksi henkilöstövaliokunta ottaa ehdotusta laatiessaan huomioon yhtiön kyvyn houkutella ja sitouttaa hyviä jäseniä yhtiön hallitukseen. Hallituksen jäsenten ja osakkeenomistajien intressien yhdenmukaisuuden vahvistamiseksi merkittävä osa hallituksen jäsenten vuosipalkkiosta maksetaan yhtiön osakkeina.

Hallituksen palkkioista noin 40 % maksetaan yhtiön osakkeina. Yhtiö ostaa palkkioina annettavat osakkeet suoraan hallituksen jäsenten arvo-osuustileille Helsingin pörssistä. Yhtiö tilittää osakepalkkiosta seuraavat varainsiirtoverot hallituksen jäsenten puolesta.

Hallituksen jäsenille ei makseta erillisiä kokouspalkkioita.

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

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
Yhtiön työsuhteessa oleva jäsen	7 600 EUR	5 067 EUR	12 667 EUR

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 palkitsemisesta päättää yhtiön hallitus. Hallituksen henkilöstövaliokunta toimii palkitsemiseen liittyvissä asioissa hallituksen neuvonantajana sekä valmistelee tarvittavat materiaalit. Toimitusjohtaja tekee ehdotukset johtoryhmän palkitsemiseen liittyvistä muutoksista. Toimitusjohtajan palkitsemisen muutoksista ehdotuksen tekee henkilöstövaliokunta.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän kokonaispalkitseminen koostuu peruspalkasta, henkilöstöeduista, sekä lyhyen- että pitkän aikavälin kannustimista. Toimitusjohtaja ja johtoryhmä ovat myös oikeutettuja suoritusperusteisiin palkkioihin jotka perustuvat eritysten hallituksen asettamien taloudellisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamiselle. Noin puolet toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän kokonaispalkitsemisesta maksetaan peruspalkkana ja loppuosa koostuu kannustinpalkkioista ja henkilöstöeduista.

F-Securen palkitsemisjärjestelmät perustuvat osaamis- ja suoritusperusteiseen palkitsemiseen. Palkitseminen on suunniteltu kilpailukykyiseksi verrattuna relevantteihin viiteryymiin sekä sitouttavaksi ja yhdenmukaiseksi yhtiötasolla. F-Securen tavoitteena on maksaa viiteryhmän tasoisia peruspalkkoja houkutellessaan ja sitouttaakseen henkilöstöä.

F-Securen lyhyen aikavälin kannustinohjelmien tarkoituksena on jakaa yhtiön menestystä sen työntekijöiden kanssa sekä lisätä sitoutumista yhtiön menestykseen. Pitkän aikavälin kannustinojelmat ovat osa F-Securen avainhenkilöstön

kannustin- ja sitouttamisohjelmaa. Sen tarkoitus on tukea yhtiön strategiaa yhdenmukaistamalla avainhenkilöstön ja osakkeenomistajien intressejä ja palkita avainhenkilöitä hyvistä suorituksista ja potentiaalista F-Securelle. Yhtiö pyrkii tarjoamaan vähintään markkinatasoisia henkilöstöetuja houkutellessaan työntekijöitä ja parantaakseen henkilöstön hyvinvointia.

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

Peruspalkka on keskeisin osa toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän kiinteää palkitsemista. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän peruspalkat maksetaan kuukausittain samassa aikataulussa muun henkilöstön kanssa.

Luontoisedut

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

Eläkejärjestelyt

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten eläkeikä ja eläkkeen määräytyminen perustuvat voimassa olevaan lainsäädäntöön. Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän eläkemaksu vastaava kunkin maan normaaleja työeläkelainsäädännön ehtoja ja käytäntöjä.

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 kannustinohjelmissa. Yhtiön hallitus päättää kannustinohjelmien ehdoista, niiden tulkinnaista 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 % kuukausiansion perusteella määräytyvästä vuosipalkasta.

Pitkän aikavälin tulosperusteinen palkitseminen

F-Securella on osakeperusteinen kannustinojelma 2017–2019, jossa on käynnissä kaksi ansaintajaksoa 2018–2020 ja 2019–2021.

Tavoitepalkkio tällä hetkellä aktiivisista pitkän aikavälin ohjelmista vastaa toimitusjohtaja kiinteää vuosittaista peruspalkkaa. Muun johtoryhmän tavoitepalkkio on 75% johtoryhmän vuosittaisesta keskimääräisestä peruspalkasta.

Toimitusjohtaja on mukana osakeperusteisen kannustinohjelman ansaintakausilla 2018–2020 ja 2019–2021.

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

Yhtiöllä on käytössään konsernin avainhenkilöstölle osakepohjainen kannustinohjelma 2017–2019. Ohjelmiin osallistuvat henkilöt voivat ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti F-Secure Oyj:n osakkeita perustuen ansaintakaudelle hallituksen ennalta asettamiin tulosperusteisiin tavoitteisiin.

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 osa maksetaan osakkeina ja osa rahana verojen kattamiseksi. Yhtiö maksaa palkkioiden osakeosuuden omista hallussaan pitämistä osakkeista. Ohjelmasta yhteensä maksettava kokonaispalkkio on maksimissaan 10.000.000 osaketta. Mahdolliset palkkiot

maksetaan erikseen kunkin ansaintakauden päätyttyä. Palkkiot määräytyvät suoritukseen verrattuna hallituksen asettamiin liikevaihto- ja / tai Total Shareholder Return (TSR) tavoitteisiin.

Palkkioina annettaville osakkeille ei aseteta luovutusrajoituksia. 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.

Osakesäästö-ohjelma

Hallitus on päättänyt yhtiön koko henkilöstöä koskevan osakesäästöohjelmasta vuoden 2017 joulukuussa. Ohjelman tarkoitus on kannustaa henkilöstöä ryhtymään yhtiön osakkeenomistajiksi, sitouttaa sekä palkita henkilöstöä yhtiön osakkeen mahdollisen arvonnousun kautta.

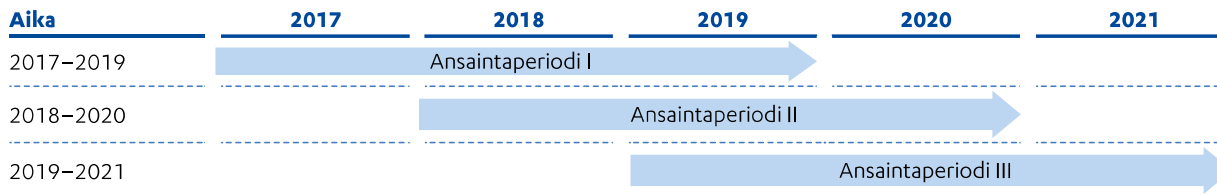
Koko henkilöstölle tarjottiin mahdollisuutta osallistua osakesäästöohjelman säästökaudelle 2018–2020. Osallistuminen oli vapaaehtoista ja jokainen osallistuja oli oikeutettu sijoittamaan

ohjelman kautta maksimissaan 10 000 euroa F-Securen osakkeisiin.

F-Secure antaa jokaista kahta ohjelman kautta hankittua osaketta kohden yhden uuden osakkeen (brutto) vuoden 2020 aikana. Ohjelman voimassaolon aikana kertyneet osingot sijoitetaan uusiin osakkeisiin. Osingoilla ostetut osakkeet kasvattavat siten palkkion määrittävien osakkeiden määrää.

Osa johtoryhmän jäsenistä, hallituksen jäsen Matti Aksela sekä yhtiön toimitusjohtaja ovat päättäneet osallistua osakesäästöohjelmaan.

Henkilö	Osakkeiden määrä
Toimitusjohtaja	2 639
Muu johtoryhmä	13 195
Matti Aksela (hallitukseen henkilöstön piiristä valittava jäsen)	2 639



TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN JÄSENTEN PALKAT JA PALKKIOT 2019

Toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle maksetut palkat ja palkkiot 2019

Tehtävä	Kiinteä palkka ml. lomarahat	Edut	Palkkiot ja bonukset	Pitkänaikavälin palkkiot	Yhteensä
Toimitusjohtaja, Konttinen Samu	275 778 EUR	19 800 EUR	92 729 EUR	78 463 EUR	466 780 EUR
Muu johtoryhmä yhteensä	1 389 719 EUR	35 271 EUR	485 392 EUR	224 377 EUR	2 134 759 EUR
Yhteensä	1 665 508 EUR	55 071 EUR	578 121 EUR	302 840 EUR	2 601 539 EUR

HALLITUKSEN PALKITSEMINEN 2019

Tehtävä	Rahana maksettava palkkio	Osakkeina maksettava palkkio	Yhteensä
Siilasmaa Risto	46 158 EUR	33 842 EUR	80 000 EUR
Ervi Pertti	27 694 EUR	20 306 EUR	48 000 EUR
Syrjänen Tuomas	21 925 EUR	16 075 EUR	38 000 EUR
Oreck Bruce	21 925 EUR	16 075 EUR	38 000 EUR
Rekonen Päivi	21 925 EUR	16 075 EUR	38 000 EUR
Aksela Matti	7 309 EUR	5 358 EUR	12 667 EUR
Yhteensä	146 935 EUR	107 732 EUR	254 667 EUR

HALLITUKSEN, TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN JÄSENTEN OSAKEOMISTUKSET

Hallituksen, toimitusjohtajan 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 hallituksen ja johtoryhmän omistukset raportoidaan yhtiön vuosikertomuksessa osana selvitystä F-Securen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.