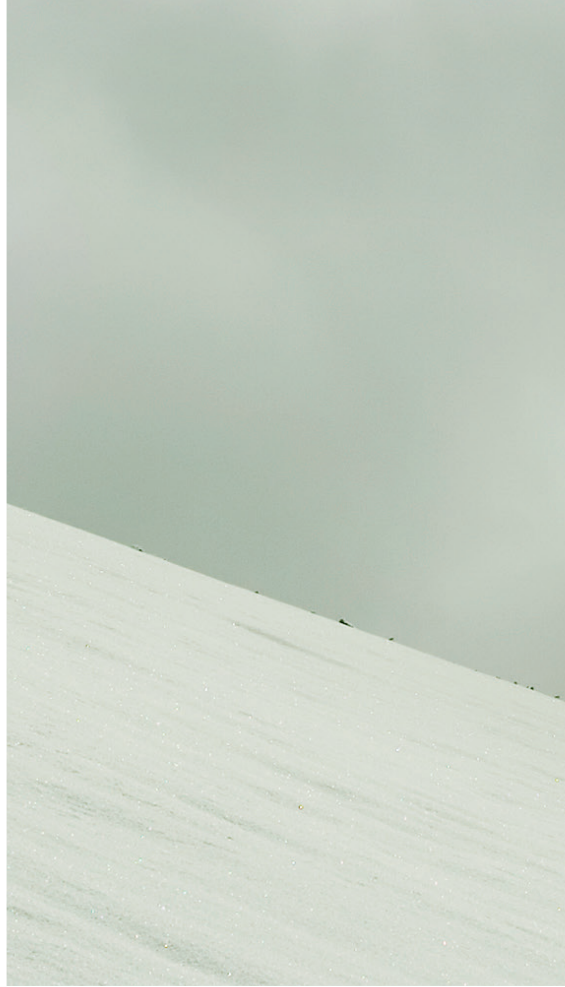


WI



Palkitsemisraportti

Sisällys

Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajan tervehdys	3
Ylimmän johdon palkitseminen	4
Hallituksen palkitseminen	5
Toimitusjohtajan palkitseminen	6
Toimitusjohtajan palkitsemisen rakenne vuonna 2023	6
Lyhyen aikavälin palkkio (STI)	7
Pitkän aikavälin palkkio (LTI)	8
Toimitusjohtaja - nykyiset pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät	8
Toimitusjohtajan toimisuhteen keskeiset sopimusehdot	9

Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajan tervehdys

Hyvät osakkeenomistajat

Olen tyytyväinen voidessani jakaa teille WithSecuren vuoden 2023 palkitsemisraportin yhtiön henkilöstövaliokunnan puolesta. Palkitsemisraportissa on kuvattu yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vuonna 2023 maksetut palkkiot, jotka noudattavat vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttyä palkitsemispolitiikkaa. WithSecuren palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti vastaavat EU-direktiiviä osakkeenomistajien oikeuksista (SHRD) sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020.

Henkilöstövaliokunnan tarkoituksena on varmistaa, että erilaiset palkkiojärjestelmät ja palkkiot tukevat yhtiön liiketoimintastrategian toteuttamista ja suoritukseen perustuvaa palkitsemista sekä takaavat kilpailukykyisen palkitsemisen relevantteihin verrokkiyhtiöihin verrattuna. Lisäksi henkilöstövaliokunta keskittyy yhtiön kulttuuriin ja arvojen kehittämiseen sekä osaamisen kehittämiseen.

WithSecuren palkitsemisen periaatteet on määritetty siten, että palkkiojärjestelmät edistävät yhtiön liiketoiminnan tavoitteita ja pitkän aikavälin omistaja-arvon luomista sekä yhtiön kannattavuutta pitkällä aikavälillä. Toimitusjohtajan osalta tämä tarkoittaa, että merkittävä osa palkitsemisesta määräytyy suorituksen perusteella. Jos tavoitteet saavutetaan, pitkän aikavälin kannustinohjelmat muodostavat 57 % toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisesta palkitsemispolitiikan mukaisesti. Vuonna 2023 lyhyen aikavälin kannustinohjelmat oli sidottu yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen ja käynnissä olevat suoritusperusteiset pitkän aikavälin kannustinohjelmat omistaja-arvon kasvattamiseen.

Vuoden 2023 aikana talouden taantuma ja kyberturvallisuusmarkkinan lisääntynyt kilpailu vaikuttivat WithSecuren liikevaihtoon. Liikevaihto ei kasvanut alkuperäisten odotusten mukaisesti, ja alensimme vuoden 2023 taloudellista ennustetta kolmannen vuosineljänneksen alussa. Vuoden lopussa kokonaisliikevaihdon kasvu oli 6 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Kannattavuutemme parani edellisvuodesta, ja viimeisen vuosineljänneksen aikana saavutimme 0,2 miljoonan euron oikaistun käyttökatteen. Näin oikaistu käyttökate oli positiivinen ensimmäistä kertaa sen jälkeen, kun kuluttajaliiketoiminta eriytettiin vuonna 2022. Kannattavuuden myönteisestä kehityksestä ja liikevaihdon kasvusta huolimatta emme saavuttaneet lyhyen aikavälin kannustinohjelmamme kunnianhimoisia taloudellisia tavoitteita.

Vuonna 2024 pidämme kiinni samoista vakiintuneista palkitsemisperiaateistamme kuin vuonna 2023. Olemme uudistaneet strategiaamme, rakennettamme ja talouttamme merkittävästi, ja aiomme edistää kannattavaa kasvua ja omistaja-arvon myönteistä kehitystä myös tulevaisuudessa. Kasvutavoitteemme tukemiseksi käynnistimme henkilöstön osakesäästöohjelman uuden jakson ohjelmakauden. Tämän pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän tarkoituksena on yhdistää osakkeenomistajien ja henkilöstömme tavoitteita entisestään sekä tarjota kaikille työntekijöillemme houkutteleva mahdollisuus hyötyä yhtiön menestyksestä.

Yhtiömme menestyminen edellyttää sitoutunutta ja asiantuntevaa henkilöstöä. Edistääksemme liiketoimintamme menestystä tavoitteenamme on luoda työympäristö, jossa työntekijämme

voivat menestyä sekä henkilökohtaisella että ammatillisella tasolla. Tarjoamme työntekijöillemme osallistavan, joustavan ja välittävän työympäristön, joka perustuu arvoihimme. Aiomme jatkossakin panostaa henkilöstömme kehittämiseen tarjotaksemme yhtäläisiä ja innostavia oppimis- ja kasvumahdollisuuksia.

Odotamme vuotta 2024 positiivisin mielin. Keskitymme kehittämään kasvuun tähtäävää ajattelutapaamme ja kokeilemiseen kannustavaa kulttuuriamme sekä parantamaan kasvua ja kannattavuutta entisestään.



Henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja
Tuomas Syrjänen

Ylimmän johdon palkitseminen

WithSecuren ylimmän johdon palkitsemisen kehitys vuosina 2019–2023 on kuvattu alla olevassa taulukossa. Hallituksen palkitseminen on pysynyt samalla tasolla vuodesta 2018 lähtien. Toimitusjohtajan kokonaispalkitseminen on vaihdellut vuosien välillä, sillä merkittävä osa palkitsemisesta on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen.

Keskimääräinen vuosittainen palkitseminen (euroa)	2019	2020	2021	2022	2023
Toimitusjohtaja ¹	466 780	482 863	375 327	555 519	509 923
Hallituksen puheenjohtaja	80 000	80 000	80 519	80 000	80 000
Muut hallituksen jäsenet ²	40 500	40 000	44 508	44 000	43 800
Työntekijät ³	62 650	61 832	67 443	74 158 ⁴	82,797
Liikevaihto, milj. euroa ⁵	217	220	130	135	143
Oikaistu käyttökate, milj. euroa ⁵	23	36	-11	-23	-16

1 Tilikauden aikana maksetut palkat ja palkkiot sisältäen peruspalkan sekä lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet

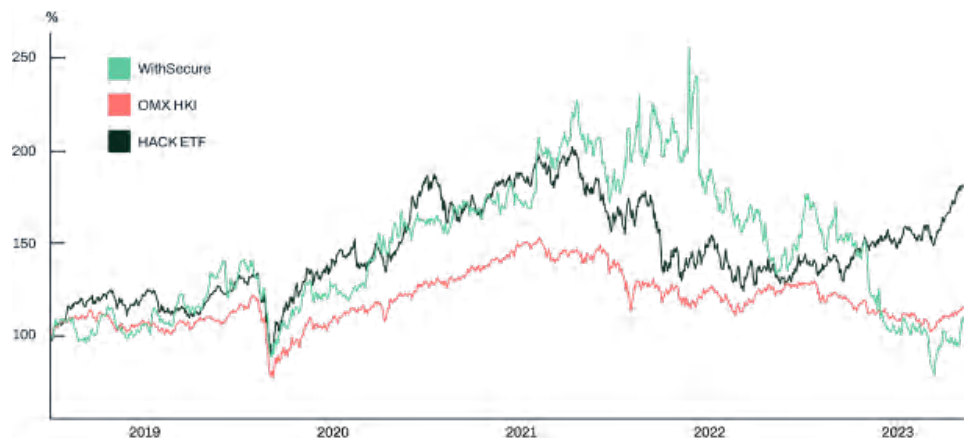
2 Keskiarvo hallituksen jäsenille maksetuista palkkioista pois lukien hallituksen henkilöstöedustaja.

3 Kalenterivuoden palkat ja palkkiot jaettuna vuoden keskimääräisellä globaalilla työntekijämäärällä. Luvut sisältävät kuluttajaliiketoiminnan (F-Secure) palkat vuoteen 2020 asti. Vuosien 2021 ja 2022 luvut esitetään oikaistuina sisältäen ainoastaan WithSecuren.

4 Keskimääräisen työntekijän palkan kehitykseen vaikuttavat konsernin rakenteessa vuoden aikana tapahtuneet muutokset.

5 Vuoden 2020 ja sitä aiemmat luvut sisältävät kuluttajaliiketoiminnan (F-Secure). Vuosien 2021 ja 2022 luvut esitetään oikaistuina sisältäen ainoastaan WithSecuren.

WithSecuren osakekurssin ja indeksien kehitys



Hallituksen palkitseminen

WithSecuren yhtiökokous päätti 21.3.2023, että hallitukselle maksetaan kiinteä vuosipalkkio toimikaudelta, joka päättyy seuraavaan yhtiökokoukseen. Hallituksen puheenjohtajan vuosipalkkio on 80 000 euroa, valiokunnan puheenjohtajan 48 000 euroa, hallituksen jäsenen 38 000 euroa ja hallituksen henkilöstön edustajan 12 667 euroa.

Yhtiökokous päätti, että noin 40 % vuosipalkkiosta maksetaan markkinoilta hankituilla WithSecuren osakkeilla. Palkkiona vastaanotettujen osakkeiden omistamiseen ei liity erityisiä ehtoja. Yhtiö maksaa osakkeisiin liittyvän varainsiirtoveron.

Hallituksen jäsenten osalta muutoksen yhtiön osakkeiden omistuksessa ja osakkeina maksetut palkkiot raportoidaan markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti. Tähän liittyvät pörssitiedotteet löytyvät yhtiön verkkosivuilta.

Hallituksen jäsenille, jotka matkustavat toisesta Euroopan maasta paikan päällä järjestettävään kokoukseen, maksetaan erillinen 1 000 euron kokouspalkkio. Kokouspalkkio on 2 000 euroa, jos matkustetaan mantereiden välillä.

Hallituksen jäsenten matkakulut sekä muut hallitustyöskentelyyn välittömästi liittyvät kulut korvataan yhtiön kulloinkin voimassa olevan korvauspolitiikan mukaan. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle tarjotaan assistentti- ja hallintopalvelut.

Maksetut palkkiot vuonna 2023

Jäsen	Rahana maksettu vuosipalkkio, euroa	Osakkeina maksettu vuosipalkkio, euroa	Osakkeina maksettu vuosipalkkio, kpl	Maksetut kokouspalkkiot, euroa	Yhteensä, euroa
Risto Siilasmaa	49 268	30 732	20,698	–	80 000
Kirsi Sormunen	29 560	18 440	12,419	–	48 000
Tuomas Syrjänen	29 560	18 440	12,419	–	48 000
Päivi Rekonen	23 403	14 597	9,831	3 000	41 000
Keith Bannister	23 403	14 597	9,831	3 000	41 000
Ciaran Martin	23 403	14 597	9,831	3 000	41 000
Camilla Perselli	7 801	4 866	3,277	–	12 667
Tony Smith ²	–	–	–	–	–
Pertti Ervi ²	–	–	–	1 000	1 000
Total	186 398	116 269	78,306	10 000	312 667

1 Kansainvälisen matkustamisen perusteella maksetut kokouspalkkiot

2 Toimi jäsenenä 21.3.2023 saakka – ei maksettuja vuosipalkkioita vuonna 2023.

Toimitusjohtajan palkitseminen

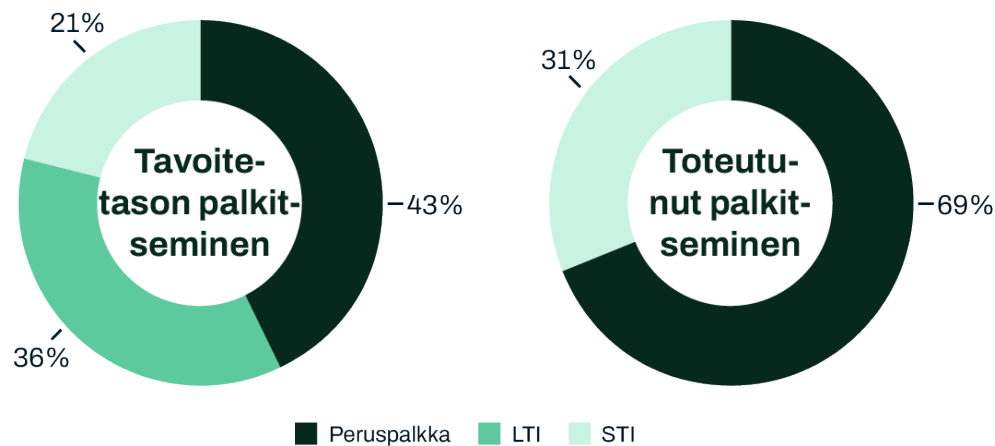
Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta. Toimitusjohtajan kokonaispalkitseminen koostuu peruspalkasta sekä lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimista. Toimitusjohtajalle vuonna 2023 maksetut palkat ja palkkiot on esitetty alla:

	Maksut vuoden 2023 aikana
Peruspalkka sisältäen luontaisedut	350 244 euroa
Eläke- ja muut edut	- ¹
Lyhyen aikavälin palkkiot (STI)	159 679 euroa ²
Pitkän aikavälin palkkiot (LTI), euroa/osakkeet	- / -
Yhteensä	509 923 euroa

1 Toimitusjohtaja asuu Suomessa, joten hänen eläkkeensä määräytyy Suomen työntekijän eläkelain (TyEL) mukaisesti. Vuonna 2023 lakisääteisiä eläkemaksuja maksettiin yhteensä 60 276 euroa. Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkejärjestelyä.

2 Toimitusjohtajan eläkerahastoon maksettu summa, toteutunut lyhyen aikavälin palkkio 1,1-kertaisena yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti

Toimitusjohtajan palkitsemisen rakenne vuonna 2023



Lyhyen aikavälin palkkio (STI)

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin tavoitepalkkio on 50 % vuosittaisesta peruspalkasta. Enimmäispalkkio on kaksi kertaa tavoiteallokaation määrä. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin palkkio voidaan maksaa osittain tai kokonaan eläkerahastoon. Hallitus päättää rahastoon maksettavan maksun suuruudesta vuosittain. Koska rahastoon maksettuaan palkkioon ei kohdistu sosiaali- eikä muita työnantajakuluja, rahastoitavan palkkion määrä kerrotaan 1,1:llä.

Vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinohjelma (palkkiot maksettu vuonna 2023)

Toimitusjohtajan vuoden 2022 lyhyen aikavälin palkkio perustui WithSecuren liikevaihtoon (60 %) sekä oikaistuun käyttökatteeseen (40 %). Vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinohjelman suoritustavoitteet asetettiin alun perin koko vuodelle 2022, mutta kuluttajatietoturvaliiketoiminnan eriyttämisen seurauksena ensimmäisen ja toisen vuosipuoliskon tavoitteet ja niiden toteutuminen arvioitiin erikseen. Vuoden 2022 ensimmäisen vuosipuoliskon osalta kokonaistulos oli 150,0 % ja toisen vuosipuoliskon 15,9 %. Lyhyen aikavälin kannustinohjelman maksu koko vuodelle 2022 maksettiin vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

STI -ohjelma H1/2022	Tavoitteet	Painotus	Minimi	Tavoitetaso	Maksimi	Tulos	Suorituminen	Kokonaistulos
	Liikevaihto	60 %	112,6	118,6	124,6	119,6	116,7%	150,0%
	Oikaistu käyttökate	40 %	6,9	8,5	10,1	10,3	200,0%	
STI -ohjelma H2/2022	Tavoitteet	Painotus	Minimi	Tavoitetaso	Maksimi	Tulos	Suorituminen	Kokonaistulos
	Liikevaihto	60%	68,9	72,6	76,3	69,9	26,5%	15,9%
	Oikaistu käyttökate	40%	-8,6	-7,2	-5,8	-10,0	0,0%	

Vuoden 2023 lyhyen aikavälin kannustinohjelma (palkkioiden maksu vuonna 2024)

Toimitusjohtajan vuoden 2022 lyhyen aikavälin palkkio perustui WithSecuren oikaistuun käyttökatteeseen (60 %) ja liikevaihtoon (40 %). Tavoitteisiin ei päästy, eikä vuoden 2023 ohjelmasta suoriteta maksuja.

STI-ohjelma	Tavoitteet	Painotus	Min	Tavoitetaso	Max	Tulos	Suorituminen	Kokonaistulos
2023	Oikaistu käyttökate	60%	-13,0	-11,0	-9,0	-16,1	0,0%	0,0%
	Liikevaihto	40%	150,0	158,0	166,0	142,8	0,0%	

Pitkän aikavälin palkkio (LTI)

Toimitusjohtajalle ei maksettu pitkän aikavälin palkkioita vuonna 2023. Toimitusjohtaja osallistuu tällä hetkellä kolmeen osakeperusteiseen pitkän aikavälin kannustinohjelmaan.

Suoritusperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2021–2023

Vuonna 2021 toimitusjohtajalle myönnettiin 202 983 kappaletta yhtiön osakkeita suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2021–2023 puitteissa. Osakkeiden määrä vastaa palkkion tavoitetasoa. Enimmäispalkkio on kaksi kertaa tavoitealokaation määrä. Suoritusperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2021–2023 perustuu WithSecure'n absoluuttiseen osakkeenomistajan kokonaistuottoon, ja palkkion määrittämisessä käytetään osakkeen keskimääräistä hintaa vuoden 2024 tammi-helmikuussa. Mahdolliset palkkiot maksetaan vuoden 2024 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Ehdollinen osakepalkkio-ohjelma 2021–2023

Toimitusjohtajalle myönnettiin vuonna 2021 kertaluonteisesti 106 833 kappaletta osakkeita ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2021–2023 puitteissa. Palkkion ehtona on jatkuva palvelussuhde yrityksessä maksuhetkellä vuoden 2024 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Suoritusperusteinen lisäosakeohjelma 2022–2026

Toimitusjohtaja osallistuu suoritusperusteiseen lisäosakeohjelmaan 2022–2026, joka otettiin käyttöön vuonna 2022. Tämä nelivuotinen suoritusperusteinen ohjelma tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa WithSecure'n osakkeisiin ja ansaita niitä palkkiona. Suoritusperusteisen lisäosakeohjelman 2022–2026 suoritustavoite on WithSecure'n osakekannan markkina-arvo. Palkkiot määritetään vuoden 2026 loka-marraskuussa ja maksetaan joulukuun 2026 loppuun mennessä.

Suoritusperusteinen lisäosakeohjelma 2022–2026 korvasi kaksi tavanomaista osallistujille suunnattua vuosittaista suoritusperusteista osakepalkkio-ohjelmaa. Toimitusjohtajalle ei myönnetty palkkioita suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2022–2024 eikä suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2023–2025 puitteissa.

Toimitusjohtaja - nykyiset pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Osakepalkkio-ohjelma	Suoritustavoitteet	Palkkion tavoitetaso	Palkkion enimmäistaso	Palkkion maksu
Suoritusperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2021–2023	Absoluuttinen osakkeenomistajan kokonaistuotto (TSR)	202 983 osaketta ¹	405 965 osaketta ¹	Q1 / 2024
Ehdollinen osakepalkkio-ohjelma 2021–2023	Työsuhteen jatkuminen	106 833 osaketta ¹	106 833 osaketta ¹	Q1 / 2024
Suoritusperusteinen lisäosakeohjelma 2022–2026	WithSecure'n osakekannan markkina-arvo	3 x alkuperäinen 612 670 osakkeen hankinta	5,5 x alkuperäinen 612 670 osakkeen hankinta	Q4 / 2026

¹ Suoritusperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2021–2023 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2021–2023 puitteissa myönnettyjen osakkeiden alkuperäiset määrät muunnettiin vastaamaan WithSecure'n osaketta kuluttajatietoturvaliiketoiminnan eriyttämisen jälkeen vuonna 2022.

Toimitusjohtajan toimitusuhteen keskeiset sopimusehdot

Toimitusjohtajan sopimus on toistaiseksi voimassa oleva, ja toimitusuhteen irtisanomisaika on kuusi kuukautta molemmille osapuolille. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen on toimitusjohtajalla oikeus kuuden kuukauden kokonaispalkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen.

Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkejärjestelyä, ja hänen eläkkeensä määräytymisessä noudatetaan Suomen työntekijän eläkelain (TyEL) sääntelyä. Toimitusjohtajan eläkeikä määräytyy lakisääteisen työeläkejärjestelmän puitteissa ja on soveltuvan Suomen lainsäädännön nojalla 65 vuotta.