

# Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä

---

Stonesoft-konsernin emoyhtiö, Stonesoft Oyj, on Suomessa rekisteröity ja Helsingissä kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Stonesoftin hallintoon ja johtamiseen sovelletaan Suomen lakeja, yhtiön yhtiöjärjestystä sekä yhtiön hallituksen työjärjestystä. Lisäksi Stonesoft noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n, Keskuskauppakamarin ja Elinkeinoelämän keskusliiton listayhtiöiden hallinnointi ja ohjausjärjestelmiä koskevia suosituksia sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta.

Tämä selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) perustuu lakiin sekä Suomen listayhtiöitä koskevaan hallinnointikoodiin, ja se on laadittu hallinnointikoodin suosituksen 54 ja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisesti. Tämä selvitys annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä.

Stonesoft noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia tehden siitä kuitenkin seuraavan poikkeuksen:

Hallituksessa ei ole molempia sukupuolia, suosituksen kohdan 9 mukaisesti. Nykyiseen hallitukseen ei ole saatu naisjäsentä, jolla olisi vahvaa toimialatuntemusta. Yhtiön tavoitteena kuitenkin on, että hallituksen jäsenenä on molempia sukupuolia.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n verkkosivuilta ([www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi)).

## Yhtiökokous

Yhtiökokous käyttää Stonesoftissa ylintä päätösvaltaa. Yhtiökokous päättää muun muassa yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, tilinpäätöksen hyväksymisestä, voitonjaosta sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua Helsingissä.

Yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla [www.stonesoft.com](http://www.stonesoft.com) viimeistään 21 päivää ennen yhtiökokousta.

## Hallitus

### Hallituksen tehtävät ja vastuu

Hallitus huolehtii konsernin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä lainsäädännön, yhtiöjärjestyksen sekä yhtiökokouksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hallituksen tehtävänä on päättää yhtiön toiminnan kannalta laajakantoisista asioista, joita ovat muun muassa strategisten suuntaviivojen hyväksyminen,

toimintasuunnitelmien vahvistaminen, sekä merkittävät investoinnit ja omaisuuden myynnit. Hallitus myös nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja päättää tämän palvelussuhteen ehtoista. Hallituksen tehtävät on kuvattu pääpiirteittäin alla esiteltävässä hallituksen työjärjestyksessä. Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapaansa toimintansa kehittämiseksi.

#### Hallituksen valinta

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiön hallitukseen kolmesta seitsemään (3-7) jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa hänet valitseen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Tällä hetkellä hallitukseen kuuluu viisi (5) jäsentä, joista yksi (1) on yhtiön palveluksessa. Viittä hallitusjäsentä pidetään riittävänä yrityskoosta johtuen.

Vuoden 2011 yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin seuraavat henkilöt:

- Hannu Turunen, syntynyt: 1957, koulutus: DI, MBA, päätoimi: Pääomasijoittaja, Magnolia Ventures Oy
- Ilkka Hiidenheimo, syntynyt: 1960, päätoimi: Stonesoft Oyj:n toimitusjohtaja
- Harri Koponen, syntynyt: 1962; koulutus: merkonomi, EMBA, Ph.d. Econ h.c.; päätoimi: Oy Osaka Ltd, hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja
- Jukka Manner, syntynyt: 1972, koulutus: filosofian maisteri (1999), filosofian tohtori (2004), päätoimi: Professori, Tietoliikenne- ja tietoverkkotekniikan laitos (Comnet), Aalto-Yliopisto
- Timo Syrjälä, syntynyt: 1958, koulutus: KTM, päätoimi: Syrjälä & Co Oy, toimitusjohtaja

Lisätietoja hallituksen jäsenistä on yhtiön verkkosivuilla [www.stonesoft.com](http://www.stonesoft.com) (Tietoa sijoittajille).

#### Riippumattomuus

Hallitus on arvioinut jäsentensä riippumattomuuden 13.4.2011 Corporate Governance -suosituksen ohjeita noudattaen. Suositus edellyttää, että enemmistö hallituksen jäsenistä on yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi vähintään kahden (2) tähän enemmistöön kuuluvan hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, joilla tarkoitetaan mm. sellaisia osakkeenomistajia, joilla on vähintään 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista tai yhteenlasketusta äänimäärästä.

#### Riippumattomuus yhtiöstä

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 14 mukaisesti hallitus on arvioinut, että kaikki muut hallituksen jäsenet, paitsi Ilkka Hiidenheimo yhtiön toimitusjohtajana ovat riippumattomia yhtiöstä huomioiden kuitenkin, että Jukka Mannerille, Harri Kuposelle ja Timo Syrjälälle on myönnetty yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yhtiön optioita osana hallituksen palkkiota. Näillä palkkioilla ei kuitenkaan katsota olevan huomattavaa taloudellista merkitystä edellä mainituille hallituksen jäsenille.

#### Riippumattomuus merkittävistä osakkeenomistajista

Suosituksen 14 perusteella on todettu, että Ilkka Hiidenheimo (16,4 % yhtiön osakkeista ja äänistä) ja Hannu Turunen (11,6 % yhtiön osakkeista ja äänistä) ovat henkilökohtaisesti merkittäviä osakkeenomistajia ja että muut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

#### Hallituksen kokoukset sekä työjärjestys

Hallitus kokoontuu säännöllisesti vähintään kahdeksan (8) kertaa vuodessa sekä lisäksi tarpeen mukaan. Hallitus kokoontui 14 kertaa vuonna 2011. Hallituksen jäsenten keskimääräinen läsnäoloprosentti kokouksissa oli 97.

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, josta seuraavassa esitetään pääkohdat:

#### Hallitus

- käsittelee ja hyväksyy yhtiön strategian ja sen päälinjat sekä hyväksyy vuosittaisen toimintasuunnitelman
- päättää merkittävistä investoinneista, liiketoimintojen ostoista ja myynneistä sekä huomattavista sijoituksista ja rahoitusjärjestelyistä
- valitsee yhtiölle toimitusjohtajan ja hyväksyy johtoryhmän jäsenten valinnan sekä valvoo, että toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti
- päättää toimitusjohtajan palkasta ja palkkioista sekä hyväksyy johtoryhmän jäsenten ja muiden toimitusjohtajalle raportoivien työntekijöiden palkka- ja palkkiotason
- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen sekä osavuositarkastukset
- allekirjoittaa ja esittää varsinaisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi tilinpäätöksen ja tekee voitonjakoehdotuksen
- myöntää ja peruuttaa yhtiön edustamisoikeuden
- hyväksyy keskeiset liiketoimintaa ohjaavat arvot, politiikat ja ohjeet
- tarvittaessa perustaa ja valitsee jäsenet hallituksen valiokuntiin
- arvioi hallituksen jäsenten riippumattomuuden
- arvioi vuosittain oman toimintansa
- vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädettyistä tehtävistä.

Hallituksen seuraavan vuoden kokousaikataulu vahvistetaan edellisen vuoden loppuun mennessä. Mikäli hallituksen päätettäväksi tulee asia, jota ei voida kiireellisyysvuoksi käsitellä seuraavassa sovitussa kokouksessa, järjestetään ylimääräinen hallituksen kokous. Hallituksen kokouksen kutsuu koolle hallituksen puheenjohtaja tai puheenjohtajan ollessa estyneenä varapuheenjohtaja. Puheenjohtaja johtaa hallituksen kokousta. Hallitus on päätösvaltainen kun yli puolet hallituksen jäsenistä on läsnä.

Hallituksen puheenjohtaja laatii kokouksen esityslistan yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Esityslista, kokouksessa käsiteltävien asioiden esitysmateriaali ja edellisen kokouksen pöytäkirja toimitetaan hallituksen jäsenille noin viisi (5) päivää ennen kokousta. Hallituksen sihteeri laatii kokouksista pöytäkirjan. Pöytäkirjan allekirjoittavat hallituksen puheenjohtaja, sihteeri ja hallituksen valitsema pöytäkirjantarkastaja.

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallituksen jäsenet saavat yhtiön taloudellisen tilanteen ja yhtiön liiketoiminnan kehityksen arvioimiseen tarvittavat tiedot.

Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että hallitus saa sovitut raportit yhtiön myynnin, tuloksen ja vakavaraisuuden kehityksestä sekä yhtiön toiminnasta ja tärkeimmistä tapahtumista, riita-asioista, tärkeiden sopimusten purkautumisesta, uusista merkittävistä vastuista taikka merkittävien asiakkaiden maksukyvyttömyydestä. Tarvittaessa toimitusjohtaja raportoi hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille myös kokousten väillä.

Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja tai yhtiön työntekijä ei saa osallistua sellaisen asian käsittelyyn, joka koskee hänen tai hänen läheisensä ja yhtiön välistä asiaa, tai yhtiön ja kolmannen välistä sopimusta tai muuta oikeustointia, josta hänelle tai hänen läheiselleen on odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Estynyt hallituksen jäsen, toimitusjohtaja tai yhtiön työntekijä ei saa osallistua asian käsittelyyn tai päätöksentekoon, mutta häntä voidaan asian selvittämiseksi kuulla asiassa.

#### Hallituksen valiokunnat

Hallitus päätti huhtikuussa 2011 perustaa tarkastusvaliokunnan. Tarkastusvaliokuntaan valitaan 3–5 jäsentä vuodeksi kerrallaan. Jäsenillä tulee olla tarkastusvaliokunnan tehtävien edellyttämä pätevyys. Tarkastusvaliokunnan tehtävä on valmistella ja avustaa hallitusta yhtiön taloudellista raportointia koskevissa asioissa sekä varmistaa, että yhtiöllä on sen kokoon nähden riittävä sisäistä tarkastusta koskeva seurantajärjestelmä. Tämän lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtävä on avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiön kirjanpito sekä varainhallinta on järjestetty luotettavalla tavalla ja että yhtiön toiminnassa muutoinkin noudatetaan lakeja sekä säännöksiä. Erityisesti tarkastusvaliokunnan tehtävänä on:

- seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseenraportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksenlakisäätteistä tilintarkastusta
- arvioida lakisäätöisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus
- seurata ja valvoa yhtiön taloudellista tilannetta ja sen kehitystä

- arvioida ja käsitellä lakien ja määräysten noudattamista yhtiössä
- hoitaa yhteydenpito tilintarkastajaan ja käydä läpi tilintarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimat raportit.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu kolme (3) jäsentä, Harri Koponen (puheenjohtaja), Timo Syrjälä ja Hannu Turunen. Tarkastusvaliokuntakokoukset pidetään vuoden 2011 aikana kolme kertaa. Jäsenten osallistuminen valiokunnan kokouksiin oli 100 prosenttia.

#### Hallituksen jäsenille maksetut korvaukset

Varsinainen yhtiökokous vahvisti huhtikuussa 2011 hallituksen jäsenten palkkiot siten, että puheenjohtajan korvaus on 4 000 euroa kuukaudessa ja jäsenen korvaus 2 000 euroa kuukaudessa. Lisäksi yhtiökokous on myöntänyt hallituksen jäsenille optio-oikeuksia hallitustyöskentelystä. Hallituksen kokouksiin osallistumisesta ei makseta erillistä kokouspalkkiota. Tarkastusvaliokunnan jäsenille tai tarkastusvaliokunnan kokouksiin osallistumisesta ei makseta erillisiä palkkioita.

#### Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajan nimittää ja erottaa hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa konsernin juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja ei saa ryhtyä yhtiön toiminnan laatu ja laajuus huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin muutoin kuin hallituksen suostumuksella. Toimitusjohtajaa avustaa toimessaan konsernin johtoryhmä.

Stonesoftin toimitusjohtajana on toiminut elokuusta 2004 lähtien yrityksen perustaja ja suurin osakkeenomistaja (16,4 % osakkeista ja äänistä) Ilkka Hiidenheimo.

#### Toimitusjohtajan kompensaatio

Toimitusjohtaja Ilkka Hiidenheimo ei ole ottanut vastaan palkkaa tai muuta korvausta tehtävistään vuoden 2011 aikana. Toimitusjohtajalle ei ole määritetty erityistä eläkeikää. Toimitusjohtajan eläke on sama työeläke (TYEL) kuin kaikilla Stonesoftin työntekijöillä. Toimitusjohtajan sopimuksessa on määritetty kuuden kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskompensatioksi on määritetty kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava korvaus. Sopimuksessa on lisäksi kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava lisäkorvaus, mikäli yhtiö irtisanoa sopimuksen ilman toimitusjohtajan sopimusrikkomusta.

#### Johtoryhmä

Stonesoftin liiketoiminnan operatiivisesta johtamisesta vastaa toimitusjohtaja johtoryhmän avulla. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti ja kokouksissa käsitellyt asiat ja tehdyt päätökset kirjataan pöytäkirjaan.

Johtoryhmän tehtäviin kuuluu muun muassa:

- liiketoiminnan ohjaus ja tulosseuranta maailmanlaajuisesti
- strategian vuosittainen suunnittelu ja toteutus
- konsernin liiketoiminnan kannalta merkittävien toiminnan muutossuunnitelmien valmistelu ja käsittely

- konsernissa noudatettavien menettelytapojen ohjeistaminen ja valvonta maailmanlaajuisesti

Johtoryhmän muodostivat 31.12.2011 seuraavat henkilöt:

- Ilkka Hiidenheimo, toimitusjohtaja
- Kim Fagnäs, myyntijohtaja
- Mika Jalava, teknologiajohtaja
- Juha Kivikoski, operatiivinen johtaja
- Mikael Nyberg, talousjohtaja
- Ari Vääntinen, markkinointijohtaja

Lisätietoja johtoryhmän jäsenistä on yhtiön verkkosivuilla [www.stonesoft.com](http://www.stonesoft.com) (Tietoa sijoittajille)

## Riskienhallinta, sisäinen valvonta ja tarkastus

Ylin vastuu kirjanpidosta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle. Tarkastusvaliokunta valmistelee sekä avustaa hallitusta taloudelliseen raportointiin liittyvissä asioissa sekä varmistaa, että yhtiöllä on sen kokoon nähden riittävä sisäistä tarkastusta koskeva seurantajärjestelmä. Tarkastusvaliokunnan tehtävä on myös avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiön kirjanpito sekä varainhallinta on järjestetty luotettavalla tavalla ja että yhtiön toiminnassa muutoinkin noudatetaan lakeja sekä säännöksiä.

Hallitus vastaa viime kädessä myös Stonesoftin riskienhallinnasta ja sisäisestä valvonnasta ja toimitusjohtaja huolehtii riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan käytännön järjestämisestä ja toimivuuden seurannasta. Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan koordinoinnista vastaa talousjohtaja. Riskienhallintaprosessin tukena on konsernin johtoryhmä, joka seuraa ja käsittelee kokouksissaan riskejä ja selvittää toimenpiteitä riskien hallitsemiseksi.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että

- (i) yhtiön toiminta on tehokasta ja tarkoituksenmukaista,
- (ii) taloudellinen tieto on luotettavaa ja
- (iii) viranomaissäännöksiä ja sisäisiä toimintaperiaatteita noudatetaan.

Yhtiön riskienhallinnan koordinoijana talousjohtaja laatii yhtiön riskienhallintaperiaatteet, kehittää riskienhallintatyökaluja sekä vastaa maailmanlaajuisista vakuutusohjelmista. Liiketoimintayksiköiden on noudatettava yhtiön riskienhallintaohjeita ja proaktiivisesti osallistuttava niiden kehittämiseen. Riskienhallinnan toiminnot keskittyvät

- (i) operatiivisten riskien arviointiin ja hallintaan
- (ii) taloudellisten riskien hallintaan sekä
- (iii) liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon ja infrastruktuurin hallintaan ja turvaamiseen.

### Operatiiviset riskit

Yhtiö asettaa vuosittain taloudelliset tavoitteet budjetoinnin yhteydessä ja seuraa niiden toteutumista kuukausittain. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointi- ja ennustejärjestelmien avulla, joita yhtiö pyrkii jatkuvasti kehittämään. Tuotemyynti ja siihen liittyvät palvelut toteutetaan pääosin maailmanlaajuisen jakelukanavan kautta käyttäen Stonesoftin standardisopimuksia. Myyntiä tukee yhtiön lakiasiainosasto, joka pyrkii vähentämään maailmanlaajuiseen liiketoimintaan liittyviä riskejä kehittämällä ja hallinnoimalla yhtiön sopimuksia. Omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskit suojataan vakuutuksin.

### Taloudelliset riskit

Stonesoft ei normaalisti tarjoa rahoitusta asiakkailleen, lukuun ottamatta yleisesti hyväksyttyjä maksuehtoja. Euron lisäksi merkittävin laskutusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Yhtiön kulut ovat pääosin euroissa. Valuuttakurssimuutokset saattavat vaikuttaa yhtiön taloudelliseen tulokseen. Yhtiö toimii aktiivisesti valuuttakurssimuutosten aiheuttamien riskien vähentämiseksi.

Stonesoftin kassanhallinnan tehtävänä on hallita yhtiön rahoitukseen liittyviä riskejä hallituksen hyväksymää rahoituspolitiikkaa noudattaen. Rahoituspolitiikan päätavoitteina on

- (i) turvata yhtiön lyhyen aikavälin likviditeetti
- (ii) taata yhtiön tehokas kassavirran hallinta sekä
- (iii) noudattaa konservatiivista ja läpinäkyvää kassavarojen sijoituspolitiikkaa, jonka tavoitteena on turvata sijoituksille kilpailukykyinen tuotto valitulla riskitasolla.

Yhtiön kassavarat on yleensä sijoitettu alhaisen riskin korkoinstrumentteihin, mutta vuoden 2011 aikana niitä on pidetty pitkiä aikoja pankkitileillä rahastojen tuottaessa tappiota.

Yhtiön tuottoja ja kustannuksia seurataan säännöllisesti.

### Liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon ja infrastruktuurin hallinta ja turvaaminen

Stonesoft hallinnoi ja turvaa liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon tarjoilla sisäisillä toimintaohjeilla ja prosesseilla. Yhtiö ylläpitää ja kehittää jatkuvasti tietoverkkoinfrastruktuuriaan ja käyttää aktiivisesti omia tuotteitaan oman tietojärjestelmäinfrastruktuurinsa suojaamisessa. Yhtiöllä on varajärjestelmät liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi myös poikkeustilanteissa.

### Sisäinen tarkastus

Yhtiön pienen koon ja liiketoiminnan laajuuden vuoksi Stonesoftilla ei ole sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Tilintarkastusyhteisön osavuotiskatsausten yhteydessä tekemillä jatkuvilla tarkastuksilla sekä tarkastusvaliokunnan säännöllisissä kokouksissa pyritään osaltaan myös riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja jatkuvaan kehittämiseen.

Konsernin rakenne ja taloushallinto on pyritty rakentamaan väärinkäytöksiä ennaltaehkäiseväksi muun muassa selkeillä sisäisillä ohjeistuksilla ja valtuuksien määrittelyllä. Lisäksi kaikki kauppa tehdään emoyhtiön nimissä ja tytäryhtiöiden sekä myyntikonttoreiden paikallinen maksuliikenne kattaa yleensä vain paikalliset palkat ja muita paikallisia kuluja.

## Tilintarkastajat

Lakisääteisen tilintarkastuksen tehtävänä on tarkastaa tilinpäätös ja sen antamat tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kullakin tilikaudella ja että tilinpäätös on tehty noudattaen Suomessa yleisesti hyväksyttyjä periaatteita. Tilintarkastuksessa tarkastetaan lisäksi, että yhtiön sisäinen valvonta toimii ja tukee yhtiön toimintaa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhden tilintarkastusyhteisön toimimaan yhtiön tilintarkastajana. Tilintarkastajan on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi alkaa tilintarkastajan valitsemisen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun. Lisäksi hallituksen työjärjestys lisää, että

(i) hallitus käsittelee tilintarkastuskertomusta ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja että

(ii) yhden yhtiön tilintarkastajan tulee olla läsnä kokouksessa, kun tilintarkastuskertomusta käsitellään.

Hallitus arvioi tilintarkastajan toimintaa vuosittain. Ennen yhtiökokousta hallitus keskustelee tarkastusvaliokunnan ehdotuksen pohjalta, ketä tullaan ehdottamaan tilintarkastajaksi seuraavalle tilikaudelle.

Stonesoftin tilintarkastajana toimii Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Bengt Nyholm. Vuonna 2011 Stonesoft-konsernin tilintarkastajien palkkiot olivat 120 435,40 euroa. Lisäksi tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 3 734,00 euroa sekä todistuksista ja lausunnoista 2 983,00 euroa.

## Sisäpiiri

Stonesoft-konsernissa noudatetaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta, jota täydentävät yhtiön omat sisäpiirimääräykset.

Stonesoft Oyj:n julkisia pysyviä sisäpiiriläisiä ovat arvopaperimarkkinalain mukaisesti asemansa perusteella hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat. Stonesoftin omilla sisäpiirimääräyksillä julkiseen pysyvään sisäpiiriin on määritelty kuuluvaksi lakisääteisten sisäpiiriläisten lisäksi konsernin johtoryhmän jäsenet.

Yrityskohtaiseen pysyvään sisäpiirirekisteriin kuuluvat maajohtajat, lakimiehet, tuotepäälliköt, markkinointi- ja viestintäpäälliköt, laskutuspäällikkö ja tilauspäällikkö, kontrollerit, pääkirjanpitäjä, sekä ne henkilöt, joilla on asemansa perusteella maailmanlaajuiset oikeudet yhtiön käytössä olevaan Salesforce.com myynnin ohjaus- ja seurantajärjestelmään.

Yhtiön omissa sisäpiirimääräyksissä on muun muassa määrätty kaupankäynnistä yhtiön arvopapereilla siten, että pysyvän sisäpiiriläisen tulee ajoittaa kaupankäyntinsä niin, että kauppaa saa käydä ainoastaan neljän (4) viikon aikana yhtiön tilinpäätöstiedotteen tai osavuositarkastuksen julkistamisen jälkeen (ns. avoin ikkuna). Lisäksi hallitus on antanut kaikkia Stonesoft Oyj:n työntekijöitä koskevan suosituksen, jonka mukaan

(1) Stonesoftin osakkeita ja/tai muita arvopapereita tulisi hankkia ainoastaan pitkäaikaisena sijoituksena, ja

(2) että Stonesoftin osakkeiden ja muiden arvopapereiden hankinnat ja myynnit tulisi ajoittaa sellaisiin ajankohtiin, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täsmällinen tieto yhtiön arvopaperin arvoon vaikuttavista tekijöistä (esimerkiksi tulostietojen julkistamisen jälkeen).