



AFARAK GROUP OYJ  
PALKITSEMISRAPORTTI  
2021

# Palkitsemisraportti 2021

## 1. Johdanto

Afarak Group Oyj:n ("Afarak") hallitus on hyväksynyt palkitsemispolitiikan ("Palkitsemispolitiikka") varsinaisessa yhtiökokouksessaan vuonna 2020. Palkitsemispolitiikka määrittelee puitteet Afarakin hallituksen ja johtoryhmän (EMT) palkitsemiselle. Afarak noudattaa Suomen pörssiyhtiöiden hallinnointikoodin suositusten ja osakkeenomistajien oikeuksia koskevan direktiivin määräyksiä palkitsemispolitiikassa ("Palkitsemisraportti").

Afarak toimii henkisen pääoman näkökulmasta erittäin kilpaillulla alalla, jolla on pulaa pätevistä ja kokeneista johtotason henkilöistä. Palkitsemisen tavoitteena on houkutella, sitouttaa ja kannustaa huippujohtajia toteuttamaan Afarakin liiketoimintastrategiaa ja toiminnallisia tavoitteita sekä parantaa omistaja-arvoa.

Afarak pyrkii läpinäkyvään ja johdonmukaiseen palkitsemiseen. Koko organisaation palkitsemista työntekijöiden ja johdon tasolla tarkastellaan säännöllisesti sen oikeudenmukaisuuden varmistamiseksi ja kilpailukykyisyyden turvaamiseksi markkinoilla.

Vuosi 2021 oli Afarakille melko onnistunut käännevuosi pandemiasta huolimatta. Onnistuimme tuottamaan myönteisiä tuloksia ja vähentämään velkaa. Palkitseminen vuonna 2021 oli samalla tasolla kuin edellisenä vuonna huomioiden Etelä-Afrikan henkilöstövähennykset vuonna 2020.

### Palkitsemispolitiikasta poikkeaminen ja takaisinperintä

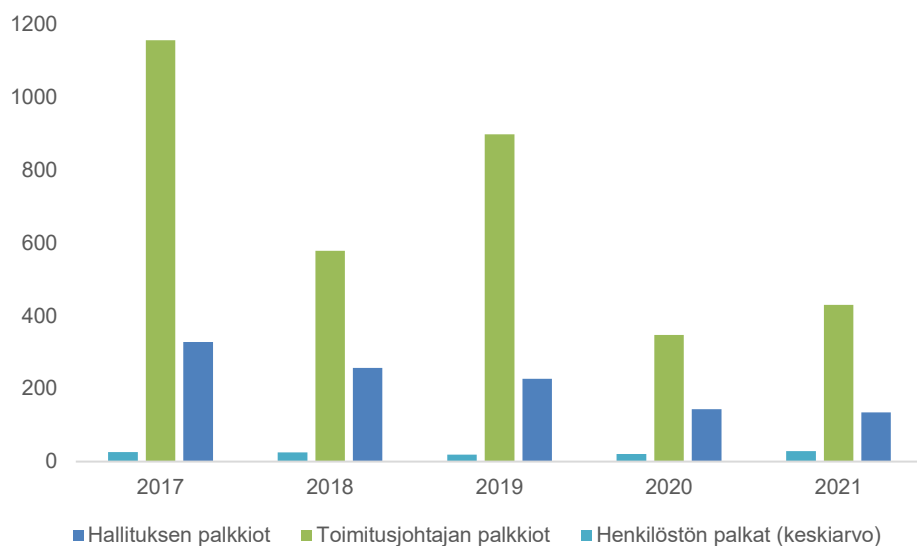
Vuonna 2019 toimitusjohtaja päätti itse alentaa kuukausipalkkaansa ja osakepalkkiotansa viidesosan kunnes markkinatilanne parantuisi. Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2020 alennettua peruspalkkaa ja osakepalkkiota ja niin jatkettiin vuoden 2021 toiselle vuosipuoliskolle saakka. Sen jälkeen toimitusjohtajan palkka oli toimitusjohtajasopimuksen mukainen.

### Palkkojen ja palkkioiden kehitys

Alla on vertailukelpoinen kuvaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetuista palkkioista ja henkilöstön palkkioista sekä yhtiön taloudellisesta tuloksesta.

Hallituksen jäsenille maksetut kokonaispalkkiot ovat pienentyneet hallituksen jäsenille vuonna 2021 maksettujen palkkioiden alenemisen vuoksi. Toimitusjohtajan palkka palautui alkuperäiseen toimitusjohtajasopimukseen vuoden 2021 jälkipuoliskolla. Henkilöstön palkat on esitetty keskiarvona työntekijän vuotuisena palkkana.

| €000  | 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017    |
|---|--------|--------|--------|---------|---------|
| Hallituksen palkkiot <sup>1</sup>           | 135    | 144    | 227    | 257     | 328     |
| Toimitusjohtajan palkkiot <sup>2</sup>      | 430    | 348    | 899    | 579     | 1 157   |
| Henkilöstön palkat (keskiarvo) <sup>3</sup> | 28     | 21     | 19     | 25      | 26      |
| Liikevaihto                                 | 80 256 | 59 805 | 97 894 | 194 013 | 198 814 |
| Käyttökate                                  | 5 940  | -4 050 | -5 432 | -1 017  | 17 969  |
| Osakkeen hinta (NASDAQ Helsinki), €         | 0,19   | 0,33   | 0,90   | 0,94    | 0,91    |

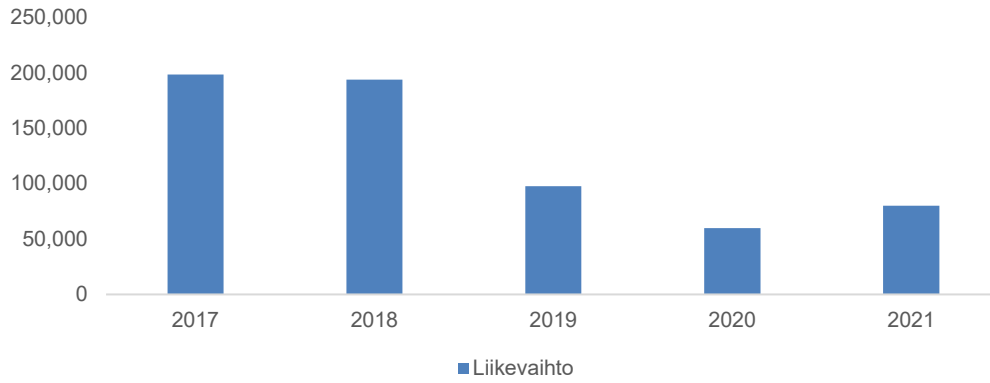


<sup>1</sup> Hallituksen jäsenten kokonaispalkkiot laskettuna yhteen.

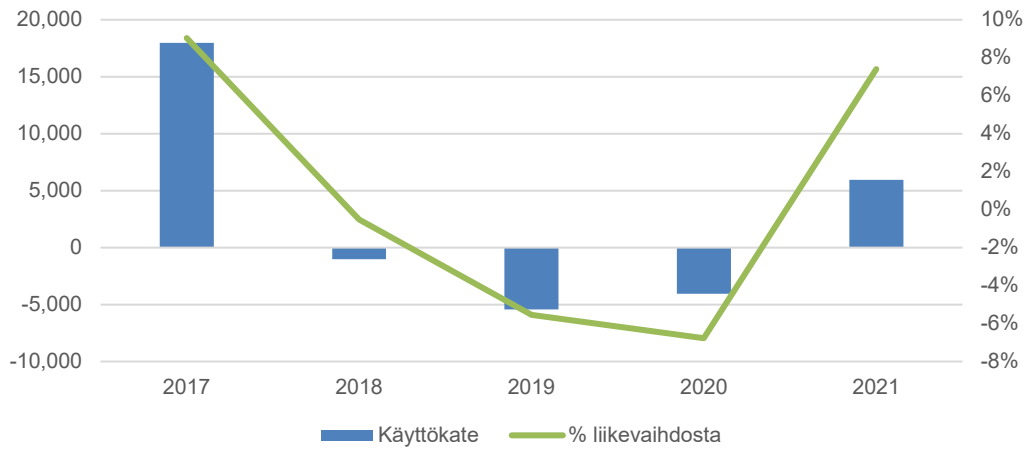
<sup>2</sup> Toimitusjohtajan kokonaispalkitseminen. Vuonna 2017 palkkioihin sisältyy kahden eri toimitusjohtajan palkkiot.

<sup>3</sup> Yhtiön tilinpäätöksen mukaiset henkilöstökulut jaettuna henkilöstön (henkilötyövuosien) määrällä.

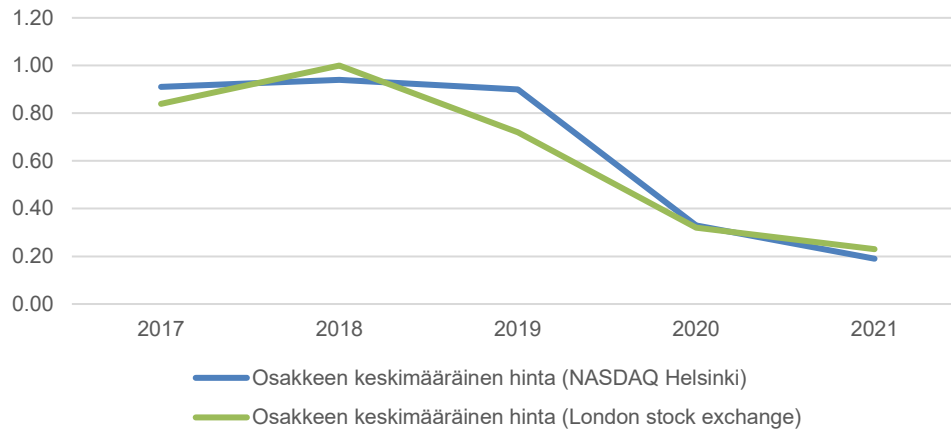
### Liikevaihto



### Käyttökate



### Osakkeen hinta



## 2. Hallituksen palkitseminen

Afarakin hallituksen jäsenten palkitsemisesta päättävät yhtiön osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan yhtiökokoukselle antamat suositukset ja ehdotukset huomioon ottaen.

Hallituksen palkkio muodostuu kiinteästä kuukausipalkkiosta. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan tyypillisesti korotettu kuukausipalkkio. Lisäksi Afarakin valiokunnissa; tarkastusvaliokunnassa, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnassa ja terveyden, turvallisuuden ja kestävä kehityksen valiokunnassa toimiville hallituksen jäsenille voidaan maksaa erillinen palkkio valiokuntatyöskentelystä. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan tyypillisesti korotettu kuukausipalkkio.

Afarakin varsinaisessa yhtiökokouksessa 29.6.2021 päätettiin maksaa hallituksen jäsenille seuraavat palkkiot:

|   | Palkkio (Eur) |
|---|---------------|
| Hallituksen puheenjohtajan kuukausipalkkio                | 4 500         |
| Hallituksen jäsenen kuukausipalkkio                       | 3 000         |
| Hallituksen valiokunnan jäsenen erillinen kuukausipalkkio | 1 500         |

Afarakin johtoon kuuluvat hallituksen jäsenet eivät yhtiökokouksen päätöksen mukaan ole oikeutettuja valiokuntatyöstä tai hallitustyöskentelystä maksettaviin palkkioihin.

Hallituksen jäsenille korvataan päivärahat ja matkakulut yhtiön matkustussäännön mukaan. Afarak hankkii myös johdon vastuuvakuutuksen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Hallituksen riippumattomat jäsenet eivät ole työsuhhteessa yhtiöön.

Vuonna 2021 hallitukseen kuului kolme jäsentä. Hallituksen jäsenten palkkiot maksettiin kokonaan rahana. Hallituksen jäsenille ei ole maksettu ylimääräisiä taloudellisia etuuksia vuonna 2021. Vuonna 2021 kahdelle hallituksen jäsenelle maksetut palkkiot on eritelty alla olevassa taulukossa. Kolmas hallituksen jäsen oli toimitusjohtaja ja hänen palkkionsa on eritelty seuraavassa kappaleessa.

Kaikki hallitukselle maksetut palkkiot noudattavat varsinaiselle yhtiökokoukselle esitettyä palkitsemispolitiikkaa.

|   | Maksettu 2021<br>Vuospalkkio<br>(EUR) |
|---|---------------------------------------|
| <b>Abrahamsen Thorstein</b><br><i>Hallituksen puheenjohtaja</i> | 78 000                                |
| <b>Manojlovic Jelena</b><br><i>Hallituksen jäsen</i>            | 57 000                                |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>135 000</b>                        |

### 3. Toimitusjohtajan palkitseminen

Afarakin hallitus nimittää toimitusjohtajan johtamaan, kehittämään, ohjaamaan ja valvomaan Afarak Groupin liiketoimintaa ja johtamaan johtoryhmää. Toimitusjohtajan palkitsemisesta päättää Afarakin hallitus nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan hallitukselle antamien suositusten ja ehdotusten perusteella. Toimitusjohtajan palkitseminen on noudattanut voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa.

Toimitusjohtaja on Afarakin palveluksessa toimitusjohtajasopimuksella. Toimitusjohtajan palkkio muodostuu kiinteästä vuosipalkasta ja yhtiön osakkeista kannustinpalkkiona jokaisesta täydestä palvelusvuodesta toimitusjohtajana Afarakin ja toimitusjohtajan välisen sopimuksen mukaisesti. Toimitusjohtajan on säilytettävä mainitut kannustimena saadut osakkeet itsellään vähintään vuoden ajan niiden vastaanottamisesta lukien. Toimitusjohtajasopimuksessa määritellään toimitusjohtajan irtisanomisaika sekä irtisanomisajalta maksettava palkka ja muut tavanomaiset palvelussuhteen ehdot.

Toimitusjohtajalla ei ole lakisääteisen työeläkkeen lisäksi muita eläke-etuuksia eikä eläkeikää ole määritelty.

Toimitusjohtaja päätti itse alentaa kuukausipalkkaansa 30 000 eurosta 24 000 euroon vuonna 2019 kunnes markkinatilanne paransi. Huhtikuussa 2020 hänelle maksettiin kuukausipalkkaa 6 000 euroa ja loput 18 000 euroa kuukausilta maksetaan toimitusjohtajalle myöhemmin markkinatilanteen parannuttua. Elokuusta 2021 alkaen toimitusjohtajan palkkaa nostettiin jälleen alkuperäiseen palkkaan 30 000 euroon, mutta hänelle maksettiin edelleen 6 000 euroa kuukaudessa ja erotus 24 000 euroa maksetaan markkinoiden elvyttyä.

Vuonna 2021 toimitusjohtajalle maksettiin yhteensä palkkoina ja palkkioina 430 000 euroa, josta osakepohjaista palkitsemista oli 112 000 euroa. Palkitseminen muodostui seuraavasti:

- rahapalkka
- osakepohjainen palkitseminen

| Elementti    | Maksetut palkkiot 2021 | Erääntyvät 2022 |
|--------------|------------------------|-----------------|
| Rahapalkka   | 318 000                | -               |
| Osakkeet (#) | 400 000                | 500 000         |

#### Osakepohjainen palkitseminen

Osana toimitusjohtajan palkitsemis sopimusta Afarak maksaa 500 000 osakkeen osakeperusteisen palkkion jokaiselta päättyneeltä vuodelta. Guy Konsbruck, suoritettuaan ensimmäisen vuoden toimitusjohtajana vuonna 2018, sai 500 000 osakeperusteista palkkiota ja toiset 500 000 osaketta vuonna 2019 toisesta toimitusjohtajavuotestaan. Hän sai 400 000 osaketta (itse pienennetty 500 000:sta 400 000:een) kolmannelta palvelusvuodestaan vuonna 2020 ja 400 000 osaketta (itse pienennettynä 500 000:sta 400 000:een) siirrettiin neljännessä palvelusvuodestaan vuonna 2021. Toiset 500 000 osaketta siirrettiin toimitusjohtajalle hänen viidennelle työvuodelleen toimitusjohtajana. Näillä osakkeilla on kahden vuoden lukitusaika merkintäpäivästä lukien.