



AFARAK GROUP OYJ  
PALKITSEMISRAPORTTI  
2020

# Palkitsemisraportti

## 1. Johdanto

Afarak Group Oyj:n ('Afarak') hallitus on hyväksynyt palkitsemispolitiikan ('Palkitsemispolitiikka') varsinaisessa yhtiökokouksessaan 2020. Palkitsemispolitiikassa esitetään hallituksen ja johtoryhmän palkitsemisen periaatteet. Afarak noudattaa Suomen pörssiyhtiöiden hallinnointikoodin suositusten ja osakkeenomistajien oikeuksia koskevan direktiivin määräyksiä.

Afarak toimii henkisen pääoman näkökulmasta erittäin kilpaillulla alalla, jolla on pulaa pätevistä ja kokeneista johtotason henkilöistä. Palkitsemisen tavoitteena on houkuttaa, 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.

Vuodet 2020 ja 2019 olivat huonoja vuosia koko ferrokromiteollisuudelle, ja vuonna 2020 pandemia johti koko maailmanlaajuiseen kysynnän romahdukseen ja alhaisiin hintoihin. Kokonaispalkitseminen oli alhaisempaa vuoden 2020 aikana johtuen pääosin Etelä-Afrikan henkilöstön vähentämisestä sekä yhtiön alhaisemmista toiminnoista.

Viime kuukausina on nähty markkinahintojen ja kysynnän paranemista erikoissegmentissä. Vaikka tappiota pienennettiin verrattuna vuoteen 2019, yhtiön yleistilanne ei ole parantunut vuoden 2020 aikana. Kromimalmin hinnat, ferrokromin sopimushinta ja alhaisen hiilen kromin hinnat ovat todella parantuneet viime aikoina, mutta ottaa aikansa ennen kuin tämä kehitys kyetään kääntämään yhtiölle positiiviseksi kassavirraksi.

### **Palkitsemispolitiikasta poikkeaminen ja takaisinperintä**

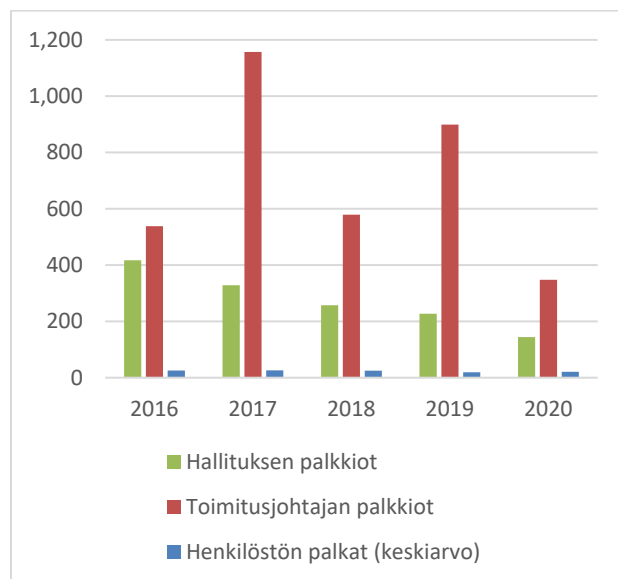
Vuonna 2019 toimitusjohtaja päätti itse alentaa kuukausipalkkaansa ja osakepalkkiotansa viidesosan kunnes markkinatilanne parantuisi. Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2020 alennettua peruspalkkaa ja osakepalkkiota.

### **Palkkojen ja palkkioiden kehitys**

Alla on esitetty vertailukelpoisella tavalla, miten hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksetut palkkiot ovat kehittyneet viiden edellisen tilikauden aikana suhteessa henkilöstön keskimääräiseen palkitsemisen kehitykseen ja konsernin taloudelliseen kehitykseen.

Hallituksen palkkiot ovat laskeneet johtuen jäsenten määrän vähenemisestä sekä kokoonpanon muutoksista. Toimitusjohtajan palkkiot ovat myös laskeneet palkan alentamisen vuoksi. Henkilöstön palkat on esitetty keskiarvona työntekijän vuotuisena palkkana.

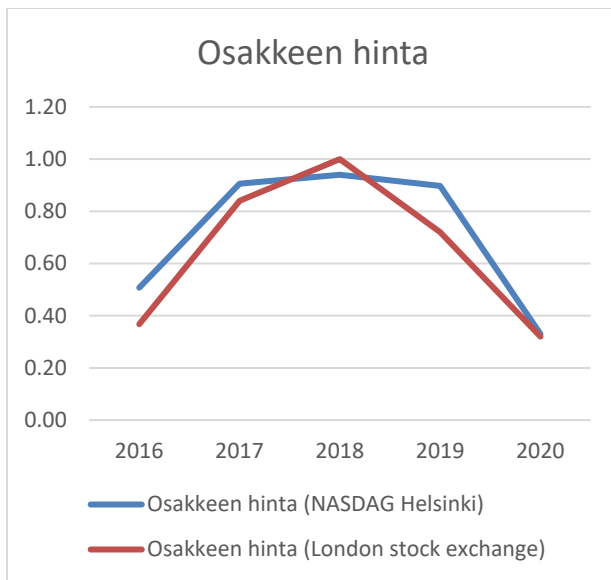
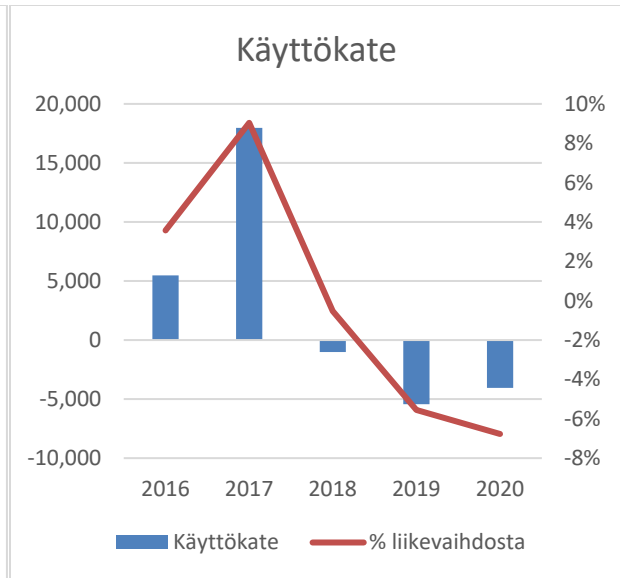
€000	2020	2019	2018	2017	2016
Hallituksen palkkiot <sup>1</sup>	144	227	257	328	417
Toimitusjohtajan palkkiot <sup>2</sup>	348	899	579	1 157	538
Henkilöstön palkat (keskiarvo) <sup>3</sup>	21	19	25	26	26
Liikevaihto	59 805	97 894	194 013	198 814	153 570
Käyttökate	-4 050	-5 432	-1 017	17 969	5 478
Share price (NASDAQ Helsinki), €	0,33	0,90	0,94	0,91	0,51



<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.



## 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 22.6.2020 päätettiin maksaa hallituksen jäsenille seuraavat palkkiot:

	Palkkio, EUR
Hallituksen puheenjohtajan kuukausipalkkio	4 500
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan kuukausipalkkio	5 550
Hallituksen jäsenen kuukausipalkkio	3 500
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 työsuhteessa yhtiöön.

Vuonna 2020 hallitukseen kuului 3 jäsentä. Hallituksen jäsenten palkkiot maksettiin kokonaan rahana. Hallituksen jäsenille ei ole maksettu ylimääräisiä taloudellisia etuuksia vuonna 2020. Vuonna 2020 kahdelle hallituksen jäsenelle maksetut palkkiot ovat 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 2020
	KokonaispalkkioEUR
<b>Abrahamsen Thorstein</b> Hallituksen puheenjohtaja	84 000
<b>Manojlovic Jelena</b> Jäsen	60 000
<b>Yhteensä</b>	<b>144 000</b>

### 3. Toimitusjohtajan palkitseminen

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan johtamaan, kehittämään, ohjaamaan ja valvomaan Afarak Groupin liiketoimintaa ja toimimaan johtoryhmän puheenjohtajana. 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 kannustimet 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.

Vuonna 2020 toimitusjohtajalle maksettiin yhteensä palkkoina ja palkkioina 348 000 euroa, josta osakepohjaista palkitsemista oli 60 000 euroa. Palkitseminen muodostui seuraavasti:

- rahapalkasta
- osakepohjainen palkitseminen.

Elementti	Maksetut palkkiot 2020	Erääntyvät palkkiot 2021
Rahapalkka	288 000	-
Osakkeet (#)	400 000	400 000

#### Osakepohjainen palkitseminen

Afarak maksaa toimitusjohtajalle 500 000 osakkeen palkkion jokaisesta täydestä palvelusvuodesta toimitusjohtajana osana toimitusjohtajan palkitsemista. Guy Konsbruck on ensimmäisen toimitusjohtajavuotensa jälkeen saanut 500 000 osaketta ja toisen toimitusjohtajavuotensa jälkeen 2019 500 000 osaketta. Hän sai seuraavat 400 000 osaketta (itse alennettu 500 000 > 400 000) kolmannesta toimitusjohtajavuodesta 2020 ja hänelle erääntyy 400 000 (itse alennettu 500 000 > 400 000) neljännessä toimitusjohtajavuodestaan 2021. Näillä osakkeilla on kahden vuoden myyntirajoitus merkintähetkestä laskien.