



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2023

HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJALTA

Hyvät osakkeenomistajat,

Vuonna 2023 Afarak Group SE jatkoi erinomaista ja vahvaa kehitystä edellisen vuoden tapaan ja voimme esittää yhden konsernimme historian parhaista tuloksista. Erinomainen saavutus sekä johtoryhmällemme ja henkilökunnallemme että koko konsernille. Vahvalla taseella voimme turvata kasvun ja huolehtia uusista mahdollisuuksista tulevina aikoina.

Konsernimme erinomainen menestys jatkui huolimatta Ukrainan ja Lähi-idän sodan luomista haastavista liiketoimintaolosuhteista, inflaatiota vastaan korkeilla koroilla taistelevista keskuspankeista sekä muista kansainvälisistä geopoliittisista ongelmista ja komplikaatioista, jotka aiheuttavat seurauksia ferroseosten kaupalle teräksen tuotantoon. Markkinoista tuli haastava maailmanmarkkinahintojen heikkenemisen ja kysynnän laskun myötä erityisesti vuoden 2023 jälkimmäisellä puoliskolla, jolloin venäläinen tuontimateriaali aiheutti vakavia paineita hintoihin ennen kuin EU määräsi Venäjän rautaseospakotteita vuoden lopussa. Rautametalliseoksemme olivat kuitenkin edelleen kannattavia ja menestyivät hyvin, mikä paransi konsernin kannattavuutta ja säilytti kassatilanteen positiivisena. Odotamme segmentin kehittyvän edelleen ja edistävän konsernimme kannattavuutta.

Hallituksena jatkoimme johdon tukemista, jotta he voisivat toteuttaa aloitteita, joilla vahvistetaan toimintaamme pitkän aikavälin strategiamme mukaisesti.

Afarakin asema vertikaalisesti integroituneena erikoismetalliseosten valmistajana; louhimme, tuotamme ja markkinoimme, mahdollistaa konsernimme sopeutumisen muuttuviin markkinaolosuhteisiin ja arvon saamisen prosessin jokaisessa vaiheessa. Kykymme olla erikoistuottaja sekä kaivostoimija pitää meidät sopeutumiskykyisinä ja tukee joustavuuttamme.

Yrityksenä olemme myös edelleen sitoutuneita turvallisuuteen ja kestäväan kehitykseen ja pyrimme varmistamaan turvalliset työolot ja turvallisuuden kaikille työntekijöillemme kaikissa tuotantoyksiköissä ja kaivostoiminnassa. Otamme talteen varantoja turvallisesti, vastuullisesti ja kustannustehokkaasti vähentääksemme ympäristövaikutuksiamme ja tukeaksemme paikallisyhteisöjämme. Ymmärrämme useiden sidosryhmien osallistamisen arvon ja vastaamme näihin haasteisiin yhdessä johtomme, työntekijöidemme, ammattiliittojen ja paikallisyhteisöjemme kanssa. Tukemme Etelä-Afrikassa ja Turkissa on ulottunut hyväntekeväisyyslahjoitusten lisäksi kansalaisjärjestöjen ja koulutuspalvelujen tukemiseen.

Afarak Group on päättänyt noudattaa vahvaa hallintotapaa. Tavoitteenamme on saavuttaa hyvä hallintotapa täyttämällä julkisesti noteeratun yhtiön velvoitteet. Afarak Group jatkaa toimintaansa kestäväällä tavalla vähentäen jätettä ja CO2-päästöjämme.

Hallitus jatkoi työtään pienempänä kuin muutama vuosi sitten, mutta sillä on edelleen monipuolista osaamista ja asiantuntemusta, jota tarvitaan aktiiviseen ja osallistavaan toimintaan, liiketoiminnan valvonnan ylläpitämiseen, johtamisen tukemiseen, tiedonkulun parantamiseen ja vakaan ympäristön ylläpitämiseen, strategiseen ajatteluun ja kehittämiseen. Kiitän hallituksen jäseniä jatkuvasta sitoutumisesta ja panoksesta vuonna 2023, sillä he ovat jatkaneet monipuolisia tehtäviä ja vastuita ja osallistuneet yhdessä kaikkiin hallituksen valiokuntien tavallisesti hoitamiin tehtäviin. Olemme edelleen täysin tietoisia osakkeenomistajien luottamuksesta meihin valittuina johtajina ja vastuistamme heidän suuntaansa. Pyrimme kaikessa työssämme ja toiminnassamme noudattamaan tiukkoja hallintostandardeja, kuten hallintokatsauksessa on kuvattu.

Olen varma, että johtoryhmällämme on päättäväisyyttä ja sitoutumista varmistaa Afarak-konsernin kasvu, pysyä kannattavana ja tuoda lisäarvoa asiakkaillemme ja osakkeenomistajillemme myös pandemian jälkeisessä monimutkaisemmassa liiketoimintaympäristössä ja Euroopassa käynnissä olevan sodan aikana.

Kuten aiemmin totesin, keskustellessani ympäri maailmaa olevien työntekijöidemme kanssa saan jatkuvasti muistutuksia siitä, että saavutuksemme ovat mahdollisia vain ammattitaitoisen ja lahjakkaan tiimimme ansiosta. Kiitän teitä kaikkia panoksestanne kuluneen jo toisen hankalan vuoden aikana ja odotan innolla yhteistyötä kanssanne, jotta pääsemme jatkamaan kasvua ja kannattavuutta.

THORSTEIN ABRAHAMSEN

Hallituksen puheenjohtaja

VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT TIEDOT

Konsernin avainluvut, lähipiiritapahtumat sekä tiedot osakepääomasta ja optio-oikeuksista on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa. Konsernin emoyhtiön hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan osakeomistus on esitetty emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkka- ja palkkioselvitys on esitetty erillisinä raporteina tässä vuosikertomuksessa.

Yhdistyneen kuningaskunnan viranomaisvaatimusten (UK Listing Authority listing rules "LR" 9.8.4C R) mukaiset liitetiedot löytyvät seuraavasti:

Sektori	Aihe	Sijainti
1	Aktivoidut korot	1.8. Konsernitaseen liitetiedot, 10 . Aineelliset hyödykkeet.
2	Tilintarkastamattomien taloustietojen julkistaminen	Ei sovelleta
4	Pitkäaikaisten kannustinjärjestelmien yksityiskohdat	1.8. Konsernitaseen liitetiedot, 18. Osakeperusteiset maksut
5	Johdon palkkaeduista luopuminen	Ei sovelleta
6	Johdon tulevista palkkaeduista luopuminen	Ei sovelleta
7	Suunnattu maksullinen anti	Ei sovelleta
8	Kohta (7) liittyen merkittäviin tytäryrityksiin	Ei sovelleta
9	Emoyhtiön osallistuminen listattavan tytäryhtiön markkinoille saattamiseen	Ei sovelleta
10	Merkittävät sopimukset	1.8. Konsernitaseen liitetiedot, 1.9.2 Lähipiiriliiketoimet
11	Määräysvaltaisen osakkaan tarjoamien palveluiden kustannus	Ei sovelleta
12	Osakkeenomistajien luopuminen osingoista	Ei sovelleta
13	Osakkeenomistajien luopuminen tulevista osingoista	Ei sovelleta
14	Määräysvaltaisten osakkeenomistajien kanssa tehdyt sopimukset	Ei sovelleta

Kaikki yllä mainittu ristiin viitattu tieto on sisällytetty hallituksen toimintakertomukseen viittaamalla.

IHMISEMME

HALLITUS

HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJA

Thorstein Abrahamsen, Hallituksen puheenjohtaja ja riippumaton hallituksen jäsen
MSc (sähkökemian tekniikka)
Syntynyt 1948

Thorstein Abrahamsen on ollut hallituksen jäsen 23.5.2017 alkaen. Hän on kansainvälisesti arvostettu ruostumattoman teräksen ja rautametallialan ammattilainen. Hän on toiminut toimitusjohtajana useissa teollisuusyhtiöissä, jotka toimivat ruostumattoman teräksen, rautametallin, rakennuslaitteiden ja kaivosteollisuuden aloilla. Hän on toiminut myös Vice-President Sales & Distribution tehtävässä globaalissa ruostumatonta terästä valmistavassa yhtiössä. Uransa aikana hän on ollut yli 30 hallituksessa – myös puheenjohtajana – rautametalli- ja terästeollisuuden kauppaa- ja markkinointiyhtiöissä ympäri maailmaa. Tällä hetkellä hän toimii hallituksen puheenjohtajana rakennusalaalla toimivassa yrityksessä ja hallituksen jäsenenä ja osakkaana sijoitusyhtiössä. Thorstein Abrahamsen nimitettiin Afarakin hallituksen puheenjohtajaksi 11.11.2019.

RIIPPUMATON HALLITUKSEN JÄSEN

Jelena Manojlovic, riippumaton hallituksen jäsen
Ph.D. (lääketiede), Clin. D. (Psykologia), MA (Psykoterapia)
Syntynyt 1950

Jelena Manojlovic on toiminut hallituksen jäsenenä 11.7.2008 alkaen ja hallituksen puheenjohtajana vuosien 2009-2015 ja 2017-2019 välisenä aikana. Manojlovic on toiminut pitkään luennoitsijana yliopistoissa sekä organisaatiokonsulttina. Hänellä on 35 vuoden kokemus henkilöstöasioista ja 20 vuoden kokemus eri organisaatioiden johtotehtävissä, muun muassa Yhdistyneen kuningaskunnan National Health Servicen, yliopistojen ja muiden yritysten palveluksessa.

TOIMITUSJOHTAJA

Guy Konsbruck, Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen
BA (Hons); MBA (SHU Fairfield)
Syntynyt 1965

Guy Konsbruck aloitti Afarakin toimitusjohtajana 15.1.2017. Konsbruck työskenteli ennen Afarafia MFC Industrialin varatoimitusjohtajana vuodesta 2014 lähtien. Sitä ennen hän työskenteli FESIL:n globaalien myyntiyhtiöiden toimitusjohtajana ja oli myös yksi Luxalloysin perustajista. Konsbruck nimitettiin hallituksen jäseneksi 5.2.2018 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

IHMISEMME

Johtoryhmä

Yhtiön toimitusjohtajaa avustaa hänen tehtävissään johtoryhmä. Johtoryhmä on hallituksen marraskuussa 2009 perustama neuvoa-antava toimielin. Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvia valtuuksia tai itsenäistä päätöksentekovaltaa. Päätökset johtoryhmän käsittelemistä asioista tekee toimitusjohtaja tai kyseisestä asiasta vastaava johtoryhmän jäsen, ellei asiasta päättä yhtiön hallitus.

Guy Konsbruck, Toimitusjohtaja
BA (Hons); MBA (SHU Fairfield)
Syntynyt 1965

Guy Konsbruck aloitti Afarakin toimitusjohtajana 15.1.2017. Konsbruck työskenteli ennen Afarakia MFC Industrialin varatoimitusjohtajana vuodesta 2014 lähtien. Sitä ennen hän työskenteli FESIL:n globaalien myyntiyhtiöiden toimitusjohtajana ja oli myös yksi Luxalloysin perustajista.

Guy Konsbruck toimi myös konsernin tuotantojohtajana 1.7.2023 alkaen, jolloin tri Roman Lurf nimitettiin toimitusjohtajaksi 12.10.2023 asti, jolloin hänet nimitettiin uudelleen Afarak Groupin toimitusjohtajaksi.

Tri Roman Lurf, Toimitusjohtaja 1.7.2023 ja erosi 12.10.2023

Yhtiön hallitus nimitti kokouksessaan 21.6.2023 tohtori Roman Lurfin yhtiön toimitusjohtajaksi 1.7.2023 alkaen. Tohtori Lurf on kaivosinsinööri. Hän on ollut LL-resources GmbH:n perustaja ja toimitusjohtaja. Sitä ennen hän oli AlbChromen toimitusjohtaja ja liiketoiminnan kehityspäällikkö Rio Tintossa. Tohtori Roman Lurf on eronnut yhtiön toimitusjohtajan tehtävästään 12.10.2023. Ero astui voimaan välittömästi.

Kylie Gauci, Talousjohtaja, Afarak Group
FCCA, CPA, MIA
Syntynyt 1990

Kylie aloitti Afarak Groupin palveluksessa elokuussa 2014. Hänet on nimitetty konsernin talouspäälliköksi vuonna 2020 ennen kuin hänet nimitettiin talousjohtajaksi heinäkuussa 2023.

Tohtori Stefano Bonati, Vastuullisuusjohtaja ja yrityksen sihteerin, Afarak Group
PHD (Kemia)
Syntynyt 1962

Tri Stefano Bonati nimitettiin Vastuullisuusjohtajaksi ja yrityksen sihteeriksi 1.7.2023 alkaen. Tri Bonatilla on tohtorin tutkinto kemiasta ja hän tuli yrityksen palvelukseen vuonna 2008. Hän on toiminut eri johtotehtävissä Afarakissa viime vuosina. Ennen Afarakiin tuloa Tri Bonati työskenteli italialaisen kromikemikaalien valmistajan STOPPANI:n ja BASF:n palveluksessa.

Tohtori. Christoph Kemper, Teknologiajohtaja, Afarak Group, ja Toimitusjohtaja, EWW
Tohtori. (Metallurgia)
Syntynyt 1985

Christoph Kemper on tällä hetkellä Afarak Groupin teknologiajohtaja. Hän aloitti EWW:ssä tuotantopäällikkönä vuonna 2015. Hänet nimitettiin toimitusjohtajaksi 1.6.2022 ja teknologiajohtajaksi marraskuussa 2023.

YRITYSJOHTO

Yritysjohdossa kuuluvat johtoryhmän lisäksi seuraavat yrityksen toiminnoista vastaavat henkilöt:

Seyda Caglayan; Toimitusjohtaja, Afarak TMS
MSc (kaivostekniikka)
Syntynyt 1958

Seyda Caglayan tuli Afarak TMS:n palvelukseen joulukuussa 2007. Ennen Afarakia hän oli työskennellyt johtotehtävissä kaivos- ja kromiteollisuudessa. Lisäksi hänellä oli johtokuntapaikka useassa alan yhdistyksessä, kuten Istanbul Mineral Exporters' Associationissa ja International Chromium Development Associationissa (ICDA). Tällä hetkellä Caglayan on hallituksen jäsen Turkish Miners Associationissa, jäsen Chrome Committee of ICDA:ssa ja hallituksen jäsen Trustees of the Turkish Mining Development Foundationissa.

Dr.-Ing. Christoph Kemper, Toimitusjohtaja, Afarak EWW

Dr..Ing. (Metallurgia)

Syntynyt 1985

Christoph Kemper on tällä hetkellä Afarak EWW:n toimitusjohtaja. Hän aloitti EWW:ssä tuotantopäällikkönä vuonna 2015. Hänet nimitettiin toimitusjohtajaksi 1.6.2022 ja teknologiajohtajaksi marraskuussa 2023.

Christoph Schneider; Kaupallinen johtaja, Afarak EWW

MA (kauppatiede)

Syntynyt 1964

Christoph Schneider toimii tällä hetkellä Afarak EWW:n kaupallisena johtajana. Hän aloitti EWW:llä vuonna 1992 myyntipäällikkönä. Vuosien saatossa Schneider yleni EWW:llä, ja toimitusjohtajaksi hänet nimitettiin joulukuussa 2003. Hänet nimitettiin kaupalliseksi johtajaksi 1.6.2022.

Kurt Maske; Toimitusjohtaja, Afarak SA Mining

PhD (Mineraalitekniikka)

Syntynyt 1955

Kurt Maske on Afarakin Etelä-Afrikan kaivostoimintojen general manager ja hän johtaa Etelä-Afrikan toimintojen markkinointia ja logistiikkaa. Ennen Afarakiin tuloaan vuonna 2011 Maske työskenteli BHP Billitonilla lähes 25 vuotta. BHP Billitonilla hän aloitti työuransa prosessi-insinöörinä. Työskenneltyään tehdaspäällikkönä hänet siirrettiin Samancorin markkinointitiimiin, joka hoiti konsernin matala- ja keskihiilisten ferrokromituotteiden myynnin maailmanlaajuisesti

Kylie Gauci, Talousjohtaja, Afarak Group

FCCA, CPA, MIA

Syntynyt 1990

Kylie aloitti Afarak Groupin palveluksessa elokuussa 2014. Hänet on nimitetty konsernin taluspäälliköksi vuonna 2020 ennen kuin hänet nimitettiin talusjohtajaksi heinäkuussa 2023.

Tohtori Stefano Bonati, Vastuullisuusjohtaja ja yrityksen sihteerin, Afarak Group

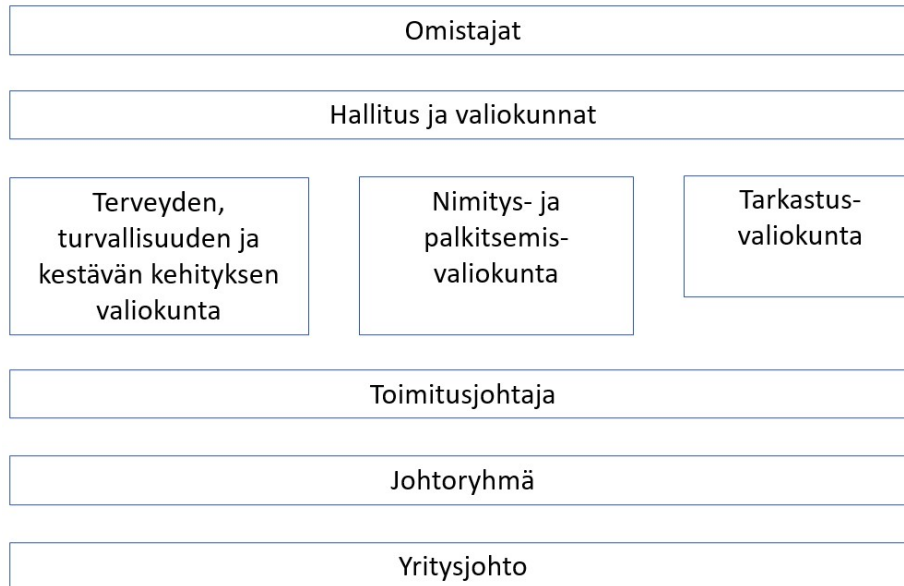
PHD (Kemia)

Syntynyt 1962

Tri Stefano Bonati nimitettiin Vastuullisuusjohtajaksi ja yrityksen sihteeriksi 1.7.2023 alkaen. Tri Bonatilla on tohtorin tutkinto kemiasta ja hän tuli yrityksen palvelukseen vuonna 2008. Hän on toiminut eri johtotehtävissä Afarakissa viime vuosina. Ennen Afarakiin tuloa Tri Bonati työskenteli italialaisen kromikemikaalien valmistajan STOPPANI:n ja BASF:n palveluksessa.

HALLINTORAKENNE

Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden (”Konserni”) päätöksenteko ja hallinto on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Lisäksi Yhtiöllä on tarkastusvaliokunta ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, jotka toimivat hallituksen alaisuudessa.



Yhtiökokous

Afarakin ylimpänä päättävänä elimenä toimii yhtiökokous, joka pidetään kerran vuodessa kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan Yhtiön verkkosivuilla ja pörssitiedotteella aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään 21 vuorokautta ennen kokousta. Kutsu tulee kuitenkin toimittaa vähintään yhdeksän vuorokautta ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Yhtiökokouksekutsu, päätösesitykset ja yhtiökokoukselle esitettävä aineisto, kuten tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus, ovat nähtävillä Yhtiön verkkosivustolla sekä Yhtiön Helsingin toimistolla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta. Yhtiö julkistaa yhtiökokouksen päätökset pörssitiedotteena ilman aiheetonta viivästystä. Päätökset ja yhtiökokouksen pöytäkirja ovat nähtävillä Yhtiön verkkosivuilla viimeistään kahden viikon kuluttua kokouksesta.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Asiaa koskeva vaatimus on esitettävä hallitukselle niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouksekutsuun. Afarak julkaisee kotisivuillaan internetissä hyvissä ajoin määräpäivän, johon mennessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa vaatimuksestaan hallitukselle, sekä tavan, jolla ilmoitus tulee tehdä.

Yhtiö käyttää yhtiökokousta tapana selvittää, mitä osakkeenomistajat Yhtiöstä ajattelevat ja millaisena he Yhtiön näkevät.

Hallitus kutsuu koolle ylimääräisen yhtiökokouksen tarvittaessa tai mikäli tilintarkastaja tai Yhtiön osakkeista vähintään 10 % omistavat osakkeenomistajat kirjallisesti sitä vaativat tietyn asian ratkaisemiseksi tai mikäli laki tai muut säädökset sitä muuten edellyttävät.

Varsinaisen yhtiökokouksen esityslistan tärkeimpiä kohtia ovat:

- tilinpäätöksen hyväksyminen;
- tuloksen käsittelystä ja osingosta tai muusta varojenjaosta, kuten pääoman palautuksesta päättäminen;
- hallituksen jäsenten määrästä ja heidän palkkioistaan päättäminen sekä hallituksen jäsenten valinta;
- tilintarkastajien valinta ja tilintarkastajien palkkioista päättäminen.

Lisäksi tietyt merkittävät asiat (kuten yhtiöjärjestyksen muuttaminen tai osakeannista päättäminen) edellyttävät yhtiökokouksen päätöstä.

Yhtiökokous järjestetään siten, että osakkeenomistajat voivat tehokkaasti käyttää omistajaoikeuksiaan. Yhtiökokoukseen osallistuvan osakkeenomistajan on ilmoitettava osallistumisestaan kokouskutsussa määrätyllä tavalla. Osallistumisoikeus yhtiökokoukseen on osakkeenomistajilla, jotka ovat olleet merkittynä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasrekisteriin yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä edellyttäen, että he ovat asianmukaisesti ilmoittaneet osallistumisestaan. Jos hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden Omistaja haluaa osallistua kokoukseen, tulee osakkeenomistajan rekisteröityä väliaikaisesti osakasrekisteriin. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan osakasluetteloon rekisteröitymistä sekä valtakirjan antamista koskevat ohjeet.

Yhtiökokouksen päätökset tehdään tavallisesti yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Osakeyhtiölain mukaan, esimerkiksi yhtiöjärjestyksen muuttamista tai suunnattua osakeantia koskevat päätökset, edellyttävät kuitenkin tiettyä määräenemmistöä kokouksessa edustettuina olevista osakkeista ja äänistä.

Enemmistö hallituksen jäsenistä, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja osallistuvat yhtiökokouksiin. Lisäksi ensi kertaa hallitukseen ehdotettavat henkilöt ovat läsnä yhtiökokouksessa.

Yhtiökokoukset vuonna 2023

Varsinainen yhtiökokous

Afarak Group SE:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 21.6.2023. Varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2022.

Kaikki edellä mainitun yhtiökokouksen päätökset ovat saatavilla osoitteessa:
<https://afarak.com/investors/shareholder-meetings/>

HALLITUS

Tehtävät ja vastuut

Yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta yhdeksään yhtiökokouksen valitsemaa jäsentä. Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten lukumäärän ja päättää hallituksen jäsenten palkkioista. Hallituksen jäsenten toimikausi on yksi vuosi, ja se päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Kenelläkään hallituksen riippumattomista jäsenistä ei ole työsopimusta Yhtiön kanssa, ja yksikään hallituksen jäsenistä ei ole luopunut tai sopinut luopuvansa Yhtiön tai sen tytäryhtiön maksamista palkkioista.

Hallituksen tehtävät on määritelty Suomen osakeyhtiölaissa. Yhtiön hallituksen toiminta perustuu kirjalliseen työjärjestykseen.

Hallitus vastaa Yhtiön hallinnosta sekä varojen, rahoituksen ja kirjanpidon sisäisen valvonnan järjestämisestä osakkeenomistajien puolesta. Tehtävänsä toteuttamiseksi hallitus:

- määrittää konsernin liiketoimintastrategiasta ja valvoo sen toteuttamista;
- päättää konsernin pääomarakenteesta;
- päättää merkittävistä investoinneista, omaisuuserien myynneistä, luotoista ja vakuuksista, takauksista ja muista sitoumuksista;
- käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset, toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja tulevaisuuden ennusteet;
- päättää konsernin organisaatorakenteesta;
- nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkasta ja muista etuuksista;
- tekee yhtiökokoukselle esitykset ja kutsuu yhtiökokouksen koolle.

Hallituksen kirjallisen työjärjestyksen keskeisiä kohtia ovat:

- Hallitus kutsutaan koolle etukäteen sovittuina päivämäärinä tavoitteenaan säännönmukainen kokoontuminen noin kerran kuukaudessa. Lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa useamminkin tarpeellisten asioiden hoitamista varten. Kokoukset voidaan järjestää myös puhelinkokouksina;
- Hallituksessa käsiteltävien asioiden esittelijöinä toimivat hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja tai muu asiaa valmistellut henkilö;
- Hallitus pyrkii tekemään yksimielisiä päätöksiä;
- Hallitus valmistelee toimintaansa varten vuosisuunnitelman;
- Hallitus toimii huolellisesti yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etujen mukaisesti.

Hallitus huolehtii, että Yhtiö noudattaa pörssisääntöjen ja finanssivalvontaviranomaisten viestintää, raportointia sekä muita asioita koskevia vaatimuksia. Lisäksi hallitus tekee säännöllisiä itsearviointeja. Yhtiöllä on hallintoa ja siihen liittyviä prosesseja koskevia erityisiä kehitystavoitteita, ja se jatkaa jo käynnistettyjen kehityshankkeiden toteuttamista.

Hallitus päättää myös tytä- ja osakkuusyhtiöiden ostoista ja myynneistä. Varmistaakseen hallitus- ja valiokuntatyöskentelyn tehokkuuden hallitus arvioi hallituksen ja valiokuntien työskentelyä ja toimintatapoja säännöllisesti. Arviointi suoritetaan sisäisenä itsearviointina. Hallitus on myös säännöllisesti yhteydessä Yhtiön suurimpiin osakkeenomistajiin varmistaakseen, että hallitus on tietoinen heidän näkökannoistaan.

Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous päätti, että hallitus koostuu kolmesta jäsenestä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Jelena Manojlovic, Thorstein Abrahamsen ja Guy Konsbruck.

Hallituksen monimuotoisuus – Pätevyys, kokemus ja ominaisuudet

Hallitus arvioi, että liiketoiminnan tehokkaan hallinnoinnin varmistamiseksi hallituksen kokoonpanolta vaaditaan monipuolisuutta koskien hallituksen jäsenten taitoja, tietoja, taustoja, kokemusta, maantieteellistä sijaintia, kansallisuutta ja sukupuolta. Hallitus ja sen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta työskentelevät varmistaakseen, että hallituksessa on jatkuvasti sopiva tasapaino suhteessa jäsenten taitoihin, kokemukseen, riippumattomuuteen ja Konsernin tuntemiseen, jotta hallitus pystyy hoitamaan tehtävänsä korkeimpien hallintostandardien mukaisesti.

Kyetäkseen hoitamaan tehtäviään tehokkaasti, niillä hallituksen jäsenillä, jotka eivät ole työsuhteessa Yhtiöön, tulee olla selvä käsitys Yhtiön kokonaisstrategiasta, Konsernin rakenteesta ja teollisuudenaloista, joilla Konserni

toimii. Heidän pitää myös riittävässä määrin tuntea Yhtiön ydinliiketoiminnot, jotta he voivat tuoda lisäarvoa strategiatyöhön ja toiminnan arvioimiseen.

Hallitus edellyttää, että hallituksen jäsenet sitoutuvat hallituksen yhteisiin päätöksentekoprosesseihin. Yksittäisten hallituksen jäsenten edellytetään keskustelevan asioista avoimesti ja rakentavasti ja olevan valmiita kyseenalaistamaan tai haastamaan toisten mielipiteet. Jokaisen hallituksen jäsenen tulee varmistaa, että yhtään sellaista päätöstä tai toimea ei tule tehtyä, jossa hallituksen jäsenen omat edut ajavat Yhtiön edun edelle.

Hallituksen nykyinen kokoonpano

Hallitus arvioi, että jokaisella hallituksen jäsenellä, joka ei ole johtoryhmän jäsen, on seuraavat ominaisuudet:

- aikaa hoitaa tehtävän vaatimat velvollisuudet;
- kiistaton rehellisyys ja nuhteettomuus;
- halu ymmärtää ja sitoutua korkeimpiin hallintostandardeihin;
- raaka-ainemarkkinoiden ja kaivosteollisuuden tuntemus;
- strateginen ajattelukyky;
- valmius kyseenalaistaa, haastaa ja esittää kritiikkiä;
- kokemusta johtamisesta epävarmuudessa;
- ymmärrys yhtiön riskiympäristöstä sisältäen potentiaalisen riskin vaikuttaa terveyteen, turvallisuuteen, ympäristöön, yhteisöihin, maineeseen, sääntelyn noudattamiseen, markkinoihin ja taloudelliseen suoriutumiseen;
- maailman pääomamarkkinoiden tuntemus.
-

Vanhempi riippumaton johtaja

Thorstein Abrahamson toimi katsauskaudella hallituksen Vanhemman riippumattoman johtajan roolissa Afarakissa Yhdistyneiden kuningaskuntien yritysjohton valvontasäännösten mukaisesti. Hän toimi riippumattomana Yhtiön parhaan edun mukaisesti. Hänen laaja kansainvälinen kokemuksensa nosti hallituksen osaamis- ja kokemustasoa. Hänen kauttaan osakkeenomistajat voivat esittää sellaisia kysymyksiä, joita ei voi esittää puheenjohtajan, toimitusjohtajan tai talousjohtajan kautta. Vanhempana riippumattomana johtajana hän toimii myös palautteen välittäjänä puheenjohtajalle ja tarvittaessa välimiehenä toisille hallituksen johtajille.

Hallituksen riippumattomuus

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi edellyttää, että hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Yhtiö uskoo, että Thorstein Abrahamsonin ja Jelena Manojlovic ovat riippumattomia yhtiöistä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Yhtiö uskoo Guy Konsbruck ei ole riippumaton yhtiöstä koska hänellä on ollut vakituinen työsuhte yhtiössä kuluneet neljä vuotta.

	Nykyinen asema	Nimitetty hallitukseen	Status	Tarkastusvaliokunta	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Terveyden, turvallisuuden ja kestävän kehityksen valiokunta
Jelena Manojlovic	Hallituksen jäsen	11.7.2008	Riippumaton	Jäsen	Jäsen	Jäsen
Thorstein Abrahamson	Hallituksen puheenjohtaja	23.5.2017	Riippumaton	Jäsen	Jäsen	Jäsen
Guy Konsbruck	Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen	5.2. 2018	Ei-riippumaton			Jäsen

HALLITUS VUONNA 2023

Uusi hallitus asetti prioriteetiksi Afarakin eri toimintojen ja hallinnointitavan tarkastelun. Katsaus olennaisimmista keskusteluista ja päätöksistä on esitetty alla. Hallitus piti strategiapäivät pian valintansa jälkeen, jolloin arvioitiin useita eri osatekijöitä koskien Afarakin ydinliiketoimintoja.

Yrityksen suorituskyky

Hallitus tuki erilaisia aloitteita, joilla yhtiöstä tulee entistä kestävämpi ja reagoivampi markkinoille. Hallitus sopi vuoden aikana erilaisista hankkeista erityisesti Etelä-Afrikassa ja Saksassa, minkä ansiosta yksiköt pystyivät vastaamaan muuttuviin markkinaolosuhteisiin

Riskienhallinta

Hallitus jatkoi Yhtiön riskienhallintatoiminnon tehostamista. Keskeisiä riskitekijöitä tunnistettiin ja tunnistettujen riskien vähentämiseksi toteutettiin useita toimia. Lisäksi hallitus on valvonut toimenpiteitä, joilla on pyritty parantamaan maksuvalmiutta ja erityisesti lisäämään käyttöpääoman tehokkuutta.

Kestävä kehitys

Hallitus nosti terveyden ja turvallisuuden keskeiseksi prioriteetiksi. Hallitus tekee tiivistä yhteistyötä asianomaisten yksiköiden kanssa vahvistaakseen terveys- ja turvallisuuskulttuuria yhtiössä ja valmistautuakseen yritysraportointiin, CSR-direktiiviin 2022/2464. Hallitus on edelleen sitoutunut jatkamaan investointeja koulutukseen, laitteisiin ja raportointiin varmistaakseen, että sen 'Zero Harm' politiikkaa noudatetaan koko yrityksessä. Hallitus jatkoi yhtiön tukemista paikallisyhteisöille Etelä-Afrikassa, Saksassa ja Turkissa.

Hallitus piti tilikauden aikana 12 kokousta. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin on esitetty alla olevassa taulukossa:

Osallistuminen kokouksiin	
Thorstein Abrahamsen	12/12
Jelena Manojlovic	12/12
Guy Konsbruck	8/12

Tilikauden aikana pidettiin kaikkiaan 12 kokousta.

Palkitseminen Yhtiökokous päätti, että johdon ulkopuolisille hallituksen jäsenille maksetaan 5 000 euroa kuukaudessa. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan lisäksi 1 500 euroa kuukaudessa. Johdon ulkopuolisille hallituksen valiokuntiin kuuluville jäsenille maksetaan valiokuntatyöstä lisäpalkkio 1 500 euroa kuukaudessa. Yhtiön johtoon kuuluvilla hallituksen jäsenillä ei ole oikeutta saada palkkiota hallituksen jäsenyydestä. Hallituksen jäsenille korvataan matka- ja majoituskulut sekä muut suoraan hallitus- ja valiokuntatyöhön liittyvät kulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallituksen jäsenille maksettiin tilikaudella 2023 hallitus- ja valiokuntatyöstä yhteensä 262 000 euroa.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu tällä hetkellä kaksi hallituksen jäsentä: Thorstein Abrahamsen ja Jelena Manojlovic. Valiokunta kokoontui kuusi kertaa.

Hallitus on määritellyt tarkastusvaliokunnan tehtävät Suomen ja Yhdistyneen kuningaskunnan listayhtiöiden hallinnointikoodien suositusten mukaisesti. Tarkastusvaliokunta valvoo tilintarkastajan toimintaa ja seuraa Yhtiön taloudellista asemaa ja taloudellista raportointia. Tarkastusvaliokunta arvioi sisäistä tarkastusta ja riskienhallintaa sekä pitää yhteyttä tilintarkastajiin ja arvioi heidän raporttejaan. Valiokunta raportoi säännöllisesti toiminnastaan hallitukselle.

Vuonna 2023 tarkastusvaliokunta jatkoi Yhtiön taloudellisen suorituksen ja raportoinnin valvomista. Valiokunta myös työskenteli yhdessä johdon kanssa Konsernin raportointitoiminnon parantamiseksi edelleen sekä sisäisesti että ulkoisesti. Valiokunta jatkoi myös säännöllistä valvontaa koskien lakien, säännösten ja parhaiden toimintatapojen noudattamista.

Tarkastusvaliokunta arvioi erilaisia kasvuvaihtoehtoja, strategioita ja investointeja. Tarkastusvaliokunta arvioi myös erilaisia ulkoisia rahoitusmahdollisuuksia. Koko vuoden ajan tarkastusvaliokunta pyrki parantamaan sisäisiä budjetointi- ja ennustemalleja ja -prosesseja.

Valiokunta myös tarkisti jokaisen osavuositarkastuksen ennen niiden julkistusta ja suositteli niihin tarvittaessa muutoksia, ennen osavuositarkastuksen hyväksymisen suosittamista hallitukselle.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Yhdistettyyn nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluu tällä hetkellä kaksi hallituksen jäsentä: Thorstein Abrahamsen ja Jelena Manojlovic. Valiokunta kokoontui viisi kertaa, kaksi kertaa fyysisessä kokouksessa ja kolme kertaa online-kokouksessa.

Valiokunta johtaa hallituksen jäsenten ja johtoryhmän nimitysprosessia ja antaa näistä suosituksia hallitukselle. Valiokunnan tehtävänä on myös johtaa hallituksen jäsenten ja johtoryhmän palkitsemiseen liittyviä prosesseja sekä antaa niistä suosituksia hallitukselle ja yhtiökokoukselle.

Terveysten, turvallisuuden ja kestävä kehityksen valiokunta

Yhdistettyyn terveyden, turvallisuuden ja kestävä kehityksen valiokuntaan kuuluu tällä hetkellä kolme hallituksen jäsentä: Thorstein Abrahamsen, Jelena Manajlovic, ja Guy Konsbruck. Valiokunta kokoontui kolme kertaa.

Valiokunnan tehtävänä on varmistaa, että Afarak toimii vastuullisella ja eettisellä tavalla kaikkien sidosryhmiensä hyväksi. Valiokunta jatkoi turvallisuuden parantamiskehityksen valvontaa ja valvoi erilaisia hankkeita yhtiön eri yksiköissä läpi vuoden 2023.

Afarak investoi jatkuvasti ympäristöhankkeisiin. Se tuki investointeja, joiden avulla konserni voi ennallistaa kaivoksensa ja investoida vaihtoehtoisin energianlähteisiin. Se jatkoi myös liiketoimintayksiköiden tukemista näiden toimissa vesien suojelun ja pölyn vähentämisen. Valiokunta myös jatkoi Afarakin paikallisten yhteisöjen, erityisesti Etelä-Afrikassa, keskuudessa toteutettavien työ ja sosiaaliset investoinnit ohjelmien seuranta.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Afarak Group SE ("Afarak", "Yhtiö" tai "Konserni") on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu NASDAQ Helsingissä (AFAGR) sekä Lontoon pörssissä (AFRK).

Afarakin hallinto- ja ohjausjärjestelmät perustuvat Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön, Yhtiön yhtiöjärjestykseen, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2020, Finanssivalvonnan määräyksiin, Yhdistyneen Kuningaskunnan Listing, Disclosure and Transparency Rules sääntöihin sekä NASDAQ Helsingin ja Lontoon pörssin sääntöihin. Afarak noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämän vuoksi Afarak ei noudata tiukasti tiettyjä Yhdistyneessä kuningaskunnassa voimassa olevan, syyskuussa 2012 julkaistun hallinnointikoodin ("UK koodi") osioita. Yhtiö kuitenkin uskoo, että niillä osa-alueilla, joilla Yhtiö poikkeaa UK koodista, Yhtiön käytännöt ovat kuitenkin hyväksyttävissä alla olevassa taulukossa kerrotuista syistä.

UK koodin kohta	Kuvaus	Poikkeaman syy
C.3.8	Vuosikertomuksessa tulee olla kuvaus tarkastusvaliokunnan toiminnasta.	Vaikka tämä raportti sisältää kuvauksen tarkastusvaliokunnan toiminnasta, kaikkia UK koodin tämän kohdan sisältövaatimuksia ei

		edellytetä Suomen koodissa eikä kaikkia UK koodin sisältövaatimuksia ole täten noudatettu.
E.2.1	Osakkeenomistajalla tulee olla mahdollisuus valtakirjalla määrittää esityskohtaisesti, äänestääkö valtuutettu yhtiökokouksessa yksittäisen esityksen puolesta vai sitä vastaan vai pidättäytykö kokonaan äänestämästä.	Yhtiön varsinainen yhtiökokous järjestetään Suomen osakeyhtiölain määräysten mukaisesti, joten jotkin yksityiskohdat eroavat UK koodin suosituksista. Yhtiö ei tarjoa valtakirjaäänestyskaavakkeita.
E.2.2	Muut yhtiökokouskäytännöt	Yhtiön varsinainen yhtiökokous järjestetään Suomen osakeyhtiölain määräysten mukaisesti, joten jotkin yksityiskohdat eroavat UK koodin suosituksista.

Afarakin ulkomaiset tytäryhtiöt toimivat sijaintimaansa paikallisten lakien ja määräysten mukaisesti, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, paikallinen kirjanpito- ja verolainsäädäntö sekä valuuttasäännökset. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 1.1.-31.12.2022 on erillisenä kertomuksena hallituksen toimintakertomuksessa ja se on saatavilla konsernin verkkosivuilla osoitteessa www.afarak.com. Se on laadittu 1.1.2020 voimaan tulleen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Afarak tulee julkaisemaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 ohjeiden mukaisesti hallintoelinten palkitsemisraportin tilikaudelta 2022. Afarak noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2020, joka löytyy Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilta osoitteesta www.cgfinland.fi. Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Afarak ei ole tehnyt poikkeuksia Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin noudattamisessa.

SISÄINEN VALVONTA

Hallitus vahvistaa sisäisen valvonnan periaatteet. Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat päivittäisestä johtamisesta ja valvontatoimista kukin omalla vastuualueellaan.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiset periaatteet

Riskienhallinnan tarkoituksena on havaita strategian toteutukseen liittyvät uhat ja mahdollisuudet sekä edistää strategisten tavoitteiden saavuttamista varmistamalla, että riskit ovat sopivassa suhteessa riskinsietokykyyn.

Yhtiön hallitus hyväksyy Konsernin riskienhallintakäytännön, jossa määritetään riskienhallinnan tavoitteet, käytännöt ja vastuualueet. Hallitus tarkastelee ja arvioi Konsernin keskeisimpiä riskejä säännöllisesti. Liiketoimintasegmentit ja segmenttien liiketoimintayksiköt ovat ensisijaisesti vastuussa omasta riskinotostaan, taloudellisesta tuloksestaan sekä sisäisen valvonnan periaatteiden ja riskienhallintaa koskevien toimintaohjeiden noudattamisesta.

Yhtiön hallituksen on huolehdittava riittävästä ja tehokkaasta sisäisestä valvonnasta, jonka käytännön toteutuksesta vastaa Yhtiön toimiva johto sekä muu henkilöstö tarvittaessa ulkopuolisten asiantuntijoiden avustuksella.

Hallitus päättää Konsernin johtamisjärjestelmästä ja kunkin liiketoimintayksikön vaatimasta toiminta- ja organisaatorakenteesta luodakseen kunnolliset edellytykset tehokkaalle sisäiselle valvonnalle. Taloudelliseen raportointiin liittyvä konsernitason sisäinen valvonta ja riskienhallinta toteutetaan keskitetysti liiketoiminta-alueista riippumattoman toiminnon avulla. Kunkin tytäryhtiön johto vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toteuttamisesta Konsernin soveltamien periaatteiden sekä toimintaohjeiden mukaisesti.

Sisäinen valvonta antaa riittävän varmuuden siitä, että Afarakin liiketoiminnan tavoitteet saavutetaan hallituksen määrittämällä hyväksyttävällä riskitasolla, mutta valvonta ei takaa siitä mitään ehdotonta varmuutta.

Sisäinen valvonta tarkoittaa johtamiseen liittyviä toimia, joiden tavoitteena on:

- asetettujen tavoitteiden saavuttaminen;
- voimavarojen tehokas ja taloudellinen käyttö sekä omaisuuserien turvaaminen;
- tehokas riskienhallinta;
- luotettavan ja täsmällisen taloudellisen ja operatiivisen tiedon saanti ilman tarpeettomia viivästyksiä;
- lakien ja säädösten ja sisäisten toimintaohjeiden täysi noudattaminen;
- liiketoiminnan jatkuvuus turvallisten järjestelmien ja vakaasti toimivien operatiivisten prosessien avulla.

Sisäisen valvontajärjestelmän rakenne

Afarakin sisäisen valvontajärjestelmän keskeiset elementit ovat:

- hallituksen määrittämät riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteet sekä toimintaohjeet;
- riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteiden ja toimintaohjeiden toteutus yhtiön johtoryhmän valvonnassa;
- yhtiön johtoryhmän toteuttama liiketoimintojen tehokkuuden ja toiminnallisuuden valvonta;
- yhtiön talousosaston toteuttama taloudellisen raportoinnin laadun ja sääntöjenmukaisuuden valvonta;
- tehokas valvontaympäristö kaikilla organisaatiotasolla ja kaikissa liiketoimintayksiköissä, mukaan lukien kullekin liikeotimintaprosessille räätälöidyt kontrollit;
- tarvittaessa suoritettavat sisäiset tarkastukset.

Taloustraportointiprosessin sisäinen valvonta

Afarakin taloushallinto on järjestetty siten, että kullakin liiketoimintayksiköllä on oma operatiivinen talousorganisaationsa. Talousjohto sekä tietyt asiantuntijatoiminnot kirjanpitoon, verotukseen ja rahoitukseen liittyen on keskitetty Konsernin emoyhtiöön.

Konsernin taloushallinnon tehtävänä on varmistaa Konsernin ulkoisen ja sisäisen raportoinnin sääntöjenmukaisuus, laatu ja oikea-aikaisuus. Sisäisen valvontajärjestelmän mekanismit perustuvat Yhtiön hallituksen määrittelemiin ja hyväksymiin sääntöihin, ohjeistuksiin ja valtuutuksiin. Kontrollimekanismien lisäksi koulutus ja tiedon jakaminen ovat sisäisen valvonnan keskeisiä työvälineitä.

Liiketoimintayksiköiden talousjohto raportoi Konsernin talousosastolle. Yksiköiden talousosastot ovat vastuussa kirjanpidon, päivittäisten talousasioiden ja sisäisen raportoinnin järjestämisestä. Liiketoimintayksiköiden johto seuraa ja valvoo yksiköiden taloushallinnon organisaatioita, ja he raportoivat ensisijaisesti sen liiketoimintasegmentin johdolle, johon yksikkö kuuluu.

Konsernin emoyhtiön taloushallinnon tehtäviin kuuluu muun muassa Konsernin talousraporttien kuukausittainen konsolidointi, osavuositarkastusten ja konsernitilinpäätösten laadinta, Konsernin rahoitus sekä verosuunnittelu.

Konsernitilinpäätös laaditaan konsernilaskentajärjestelmän avulla. Kunkin Konserniyhtiön kirjanpito tehdään kirjanpitojärjestelmällä ja yhtiöiden kirjanpitäjät syöttävät laskentatiedot suoraan konsernilaskentajärjestelmään tai joissakin tapauksissa toimittavat tiedot ennalta määrättyssä muodossa Konsernin talousosastolle konsolidoitavaksi.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan roolit ja vastualueet

Hallitus

Hallituksen tehtävänä on vastata Konsernin hallinnon ja organisaatorakenteen järjestämisestä. Hallitus hyväksyy sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja hallinnon toimintaohjeet. Hallitus päättää myös Konsernin riskinottotasosta ja riskinsietokyvystä ja arvioi niitä säännöllisesti osana Konsernin strategiaa ja tavoitteenasettelua. Hallitus raportoi Yhtiön osakkeenomistajille.

Tarkastusvaliokunta

Hallituksen tarkastusvaliokunta vastaa seuraavista sisäiseen valvontaan liittyvistä tehtävistä:

- tilinpäätösten laadintaprosessin valvonta;
- talousraportointiprosessin ohjaaminen;
- konsernin sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuuden valvonta;
- tilinpäätösten ja konsernitilinpäätösten lakisääteisen tilintarkastuksen valvonta.

Konsernijohto

Konsernin johto vastaa Konsernin päivittäisestä johtamisesta hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Konsernin johto muodostaa sisäisen valvontaympäristö perustan ja on vastuussa Konsernin riskienhallintaprosesseista ja niiden jatkuvasta kehittämisestä, työnjaosta, riskienhallintaohjeiden tarkastelusta sekä toiminnan ja prosessien periaatteiden määrittelystä.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiöllä on oltava yksi varsinainen tilintarkastaja ja yksi varatilintarkastaja. Mikäli tilintarkastajaksi valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, varatilintarkastajaa ei tarvitse valita. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan yhtiökokouksen päättyessä.

Afarakin kesäkuussa 2023 pidetyssä Varsinaisessa Yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö Tietotili Audit Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Urpo Salo. Tietotili Audit Oy on osa HLB Internationalin tilintarkastajaverkostoa ja myös tytäryhtiöiden tilintarkastajat kuuluvat HLB Internationaliin.

Vuonna 2023 yhtiö maksoi Tietotilille tilintarkastuspalkkioita 457 (2022: 536) tuhatta euroa ja tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 29 (2022: 87) tuhatta euroa.

SISÄPIIRIHALLINTO

Afarak Group Oyj:n hallitus on vahvistanut Yhtiössä noudatettavan sisäpiiriohjeen. Sisäpiiriohje täydentää markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU) N:o 596/2014 (MAR), rikoslain 51. luvun, arvopaperimarkkinalain 15.luvun, Finanssivalvonnan määräysten ja Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeen kulloinkin voimassa olevia säännöksiä sisäpiiritiedon hallinnoinnista ja käsittelystä.

Yhtiön sisäpiiriin merkitään kaikki henkilöt, joilla on pääsy yhtiötä koskevaan sisäpiiritietoon ja jotka työskentelevät niille työsopimuksen perusteella tai muuten suorittavat tehtäviä, joiden kautta niillä on pääsy sisäpiiritietoon, kuten neuvonantajilla.

Yhtiössä ylläpidetään erikseen luetteloa nimeltään Pysyvä sisäpiiri. Pysyvien sisäpiiriläisten täydennysosio sisältää tiedot ainoastaan sellaisista henkilöistä, joilla on jatkuvasti pääsy kaikkeen sisäpiiritietoon yhtiössä, kuten yhtiön talousosasto, oikeudelliset neuvonantajat sekä tilintarkastajat.

Yhtiössä ylläpidetään erikseen hankekohtaista sisäpiiriä. Kussakin hankekohtaisen sisäpiiriluetellon osassa on vain sellaisten henkilöiden tiedot, joilla on pääsy kyseiseen tiettyyn hankkeen sisäpiiritietoon. Kaupankäynti on kielletty hankkeen aikana hankekohtaiseen sisäpiiriluettelon merkityillä.

Yhtiössä on perustettu PDMR –niminen luettelo (Persons Discharging Managerial Responsibilities) ilmoitusvelvollisia (MAR 19 artikla) yhtiön hallitusta, johtoryhmää ja neuvonantajia sekä heidän lähipiiriään varten.

Yhtiön pysyvään sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, johtoryhmä, muut ylempään johtoon kuuluvat henkilöt ja yhtiön tilintarkastajana olevan tilintarkastusyhteisön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi nimeämä henkilö, oikeudelliset neuvonantajat ja kääntäjät. Lisäksi sisäpiirisäännösten tarkoittamista merkittävistä hankkeista pidetään ei-julkista hankekohtaista sisäpiirirekisteriä.

Yhtiö kouluttaa ja informoi Pysyvän sisäpiiriin jäsenet sekä hankekohtaiset sisäpiiriläisensä siten, että he tunnistavat asemansa ja sen merkityksen. Yhtiön sisäpiiriohje asettaa Yhtiön PDMR -luetteloon ja Pysyvään sisäpiirirekisteriin kuuluville henkilöille ennen osavuosikatsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista edeltävän 30 päivän pituisen suljetun ikkunan. Suljetun ikkunan aikana kaupankäynti liikkeeseenlaskijan rahoitusvälineellä omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti on kiellettyä.

Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii yhtiön toimitusjohtaja

Whistle-blowing

Yhtiö ylläpitää kaikille työntekijöille avoimen sisäisen järjestelmän havaittujen sisäisten ja ulkoisten normien ja säästöjen rikkomisesta ilmoittamiseksi (ns. whistleblowing). Kaikki tällaiset ilmoitukset tutkitaan kiireellisesti ja luottamuksellisesti ilmoituksen tekijän henkilöllisyyttä mahdollisimman pitkälle suojaan.

Toimitusjohtajan, hallituksen jäsenten, johtoryhmän ja tilintarkastajien osakeomistus 31.12.2023

Hallituksen jäsenet	Asema	Osakkeet	Lähipiirin osakkeet	Optiot
Thorstein Abramhamsen	Hallituksen puheenjohtaja	0		
Jelena Manojlovic	Hallituksen jäsen	150 000		
Guy Konsbruck	Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen	1 800 000		
Tilintarkastaja				
Urpo Salo	Tilintarkastaja	0		
Johtoryhmä				
Kylie Gauci	Talousjohtaja	0		
Stefano Bonati	Vastuullisuusjohtaja	0		
Christoph Kemper	Tekninen johtaja	0		

LÄHIPIIRITOIMIA KOSKEVAT PERIAATTEET

Yhtiö noudattaa lähipiiritoimia koskevia arvopaperimarkkinalain ja osakeyhtiölain säännöksiä, Hallinnointikoodi 2020:n suosituksia sekä Nasdaq Helsinki Oy:n pörssin sääntöjä. Yhtiön hallitus on hyväksynyt Lähipiiriohjeen noudatettavaksi Yhtiön liiketoiminnassa. Ohjeen tarkoituksena on asettaa ne prosessit ja toimintatavat, joita on noudatettava yritystenvälisessä ja lähipiiritoimissa sen varmistamiseksi, että toimet toteutetaan markkinaehtoisesti. Lähipiiriliiketoimista, jotka eivät ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin, päättää Yhtiön hallitus esteellisyyssäännökset huomioiden.

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Afarak Group SE:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 21.6.2023. Varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2022. Yhtiökokous päätti, että vuodelta 2022 ei jaeta osinkoa. Yhtiökokous hyväksyi myös yhtiön toimielinten palkitsemisselvityksen.

HALLITUS

Yhtiökokous päätti, että johdon ulkopuolisille hallituksen jäsenille maksetaan 5 000 euroa kuukaudessa. Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan lisäksi 1 500 euroa kuukaudessa. Johdon ulkopuolisille hallituksen valiokuntiin kuuluvilla jäsenillä maksetaan valiokuntatyöstä lisäpalkkio 1 500 euroa kuukaudessa. Yhtiön johtoon kuuluvilla hallituksen jäsenillä ei ole oikeutta saada palkkiota hallituksen jäsenyydestä. Hallituksen jäsenille korvataan matka- ja majoituskulut sekä muut suoraan hallitus- ja valiokuntatyöhön liittyvät kulut yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

TILINTARKASTAJA

Varsinainen yhtiökokous päätti, että yhtiö maksaa tilintarkastajalle palkkion laskua vastaan, jonka yhtiö on tarkastanut ja että tarkastusvaliokunnan suosituksen mukaisesti yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen tilintarkastusyhteisö Tietotili Audit Oy. Tietotili Audit Oy on ilmoittanut Yhtiölle, että Tietotili Audit Oy:n päävastuullinen henkilö on KHT Urpo Salo.

TAKAUTUVA KERTAKORVAUS HALLITUKSEN JÄSENILLE

Yhtiökokous päätti, että hallituksen ulkopuolisille jäsenille Thorstein Abrahamsenille ja tohtori Jelena Manojlovicille maksetaan kummallekin 50 000 euroa kertaluonteisena lisäkorvauksena takautuvasti viime vuosien aikana tehdystä merkittävästi normaalia suuremmasta työmäärästä 24/7-saavutettavuusperiaatteella, mikä on auttanut yhtiön toimintaa vaikeina aikoina pandemiasta johtuneilla alentuneilla tuloilla ja yhtiössä tapahtuneilla monilla muutoksilla (omaisuuserien myynti, supistukset, jatkokehitys), jonka jälkeen yhtiö elpyi ja pääsi parantuneen suorituskyvyn kautta kaikkien aikojen parhaaseen taloudelliseen tulokseen vuonna 2022.

YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTTAMINEN

Yhtiökokous päätti, että yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutetaan muuttamalla 8 §:ää (Yhtiökokouskutsu) siten, että yhtiökokous voidaan pitää kokonaan ilman kokouspaikkaa ns. etäkokouksena. Muutosten seurauksena edellä mainittu yhtiöjärjestyksen 8 § kuuluu seuraavasti: ”8 Kutsu yhtiökokoukseen Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön verkkosivuilla ja pörssitiedotteena aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta, kuitenkin joka tapauksessa yhdeksän (9)) päivää ennen yhtiökokouksen kirjauspäivää. Hallitus voi harkintansa mukaan julkaista yhtiökokouskutsun myös yhdessä tai kahdessa valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähettämällä kutsun osakkeenomistajille heidän osakeluetteloon merkittyihin osoitteisiin kirjattuna kirjeenä tai muulla todennettavissa olevalla tavalla. Yhtiökokous voidaan pitää kotipaikan lisäksi myös Espoossa, Oulussa, Oulunsalossa tai Vantaalla. Hallitus voi myös päättää, että yhtiökokous pidetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen järjestelmän avulla.”

LL-RESOURCES GMBH:N HANKINTA

Varsinainen yhtiökokous hyväksyi kaupan 31.5.2023 päivätyssä pöytäkirjassa kuvatulla tavalla ja valtuutti hallituksen ryhtymään kaikkiin siihen liittyen tarpeellisiin tai hyväksyttäviin toimenpiteisiin ja saattamaan ne voimaan sellaisin muutoksinkin, täsmennyksin, tarkistuksin tai korjauksin (edellyttäen, että sellaiset muutokset, täsmennykset, tarkistukset, tai korjaukset eivät ole olennaisia) sellaisina kuin pitävät tarpeellisina tai suotavina. Kaupan yhteydessä yhtiökokous valtuutti hallituksen laskemaan

liikkeeseen alkuperäisiä osakkeita. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan antaa enintään 140 000 000 uutta osaketta. Tämä vastaa noin 52,43 % yhtiön nykyisistä rekisteröidyistä osakkeista. Hallituksella on oikeus päättää kaupan toteuttamiseen liittyvästä suunnatusta osakeannista siten, että koko merkintähinta maksetaan apporttiomaisuudella (LL-resources GmbH:n koko osakepääoma). Valtuutus ei korvaa aikaisempia valtuutuksia ja se on voimassa kaksi (2) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

VALTUUTUS HALLITUKSELLE PÄÄTTÄÄ OSAKEANTISTA JA MUISTA OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIA ERIKOISOIKEUKSISTA

Varsinainen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen antamaan osakkeita ja optio-oikeuksia ja muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä enintään 250 000 000 uutta tai yhtiön hallussa olevaa osaketta. Tämä vastaa noin 93,62 % yhtiön tällä hetkellä rekisteröidyistä osakkeista. Valtuutusta voidaan käyttää muun muassa lisärahoituksen hankkimiseen sekä yritys- ja yrityskauppojen tai muiden yritystoiminnan järjestelyjen ja investointien mahdollistamiseen tai henkilöstön kannustin- ja sitouttamisjärjestelmiin. Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää sekä maksullisista että maksuttomista osakeannista. Merkintähinnan voi maksaa myös muulla kuin rahavastikkeella. Valtuutus sisältää oikeuden päättää osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamisesta, mikäli osakeyhtiölaissa asetetut ehdot täyttyvät. Valtuutus korvaa kaikki aikaisemmat vuoden 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa annetut valtuutukset ja on voimassa kaksi (2) vuotta yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

2024 Varsinainen yhtiökokous

Afarakin vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous pidetään osakeyhtiölain edellyttämässä määräajassa

Voitonjakoehdotus

Hallitus esittää yhtiökokoukselle uutta osinkopolitiikkaa. Konserni arvioi jatkossa osinkonsa osakkeenomistajille joko pääomanpalautuksen tai osingon kautta. Tavoitteena on kunkin tilikauden osinkosuhde olla vähintään 10 % (kymmenen prosenttia) Afarak-konsernin koko vuoden käyttökatteesta. Tämä uusi politiikka mahdollistaa sen, että hallitus voi tehdä harkittuja markkinaolosuhteisiin perustuvia päätöksiä ja jatkaa samalla positiivisten tulosten jakamista osakkeenomistajien kanssa

LISÄTIETOJA

Osaketieto

31.12.2023 Afarak Group SE:n osakkeiden rekisteröity lukumäärä oli 267 041 814 (267 041 814) ja osakepääoma 23 642 049,60 euroa (23 642 049,60).

Yhtiöllä oli 31.12.2023 hallussaan 6 541 514 (7 041 514) omaa osaketta, mikä vastasi 2,45 % (2,64 %) liikkeeseen lasketuista osakkeista. Ulkona olevien osakkeiden kokonaismäärä, pois lukien yhtiön hallussa olleet omat osakkeet 31.12.2023, oli 260 500 300 (260 000 300).

Yhtiö ilmoitti 17.1.2023 Afarak Group SE:n omiin osakkeisiin liittyvistä muutoksista, joissa toimitusjohtaja Guy Konsbruckille siirtyi yhteensä 500 000 osaketta, jotka ovat osa toimitusjohtajasopimuksen mukaista palkitsemispakettia.

Liputusilmoitukset

Afarak julkaisi 27.2.2023 saaneensa 27.2.2023 Aida Djakovilta ja yhtiöltä Atkey Limited ("Atkey"), jossa Aida Djakovilla on määräysvalta, Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n mukaisen liputusilmoituksen. Ilmoituksen mukaan Aida Djakov omistaa 27.2.2023 tehdyn kaupan seurauksena 61 926 701 Afarakin osaketta, mikä vastaa noin 23,19 prosenttia Afarakin osakkeista ja äänistä.

Afarak Group SE julkaisi 6.10.2023 Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 10 §:n mukaisen ilmoituksen. Liputusilmoituksen mukaan konsernin sisäisen sulautumisen seurauksena, jossa LNS Resources Ltd (aiempi

suora osakkeenomistaja Afarak Group SE:ssä) on sulautunut sisaryhtiöönsä LNS International Ltd:hen, LNS International Ltd on 3.10.2023 alkaen yhtiön suora osakkeenomistaja. Afarak Group SE.