

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2014

Afarak Group Oyj ("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, Finanssivalvonnan määräyksiin, Yhdistyneen Kuningaskunnan Listing, Disclosure and Transparency Rules –sääntöihin sekä NASDAQ Helsingin ja Lontoon pörssin sääntöihin.

Afarak noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Suomen koodi"). Tämän vuoksi Afarak ei noudata tiukasti tiettyjä Yhdistyneessä kuningaskunnassa voimassa olevan, syyskuussa 2012 julkaistun hallinnointikoodin ("UK koodi") osioita. Yhtiö kuitenkin uskoo, että niillä osaluilla, joilla Yhtiö poikkeaa UK koodista, Yhtiön käytännöt ovat kuitenkin hyväksyttäviä alla olevassa taulukossa kerrotuista syistä.

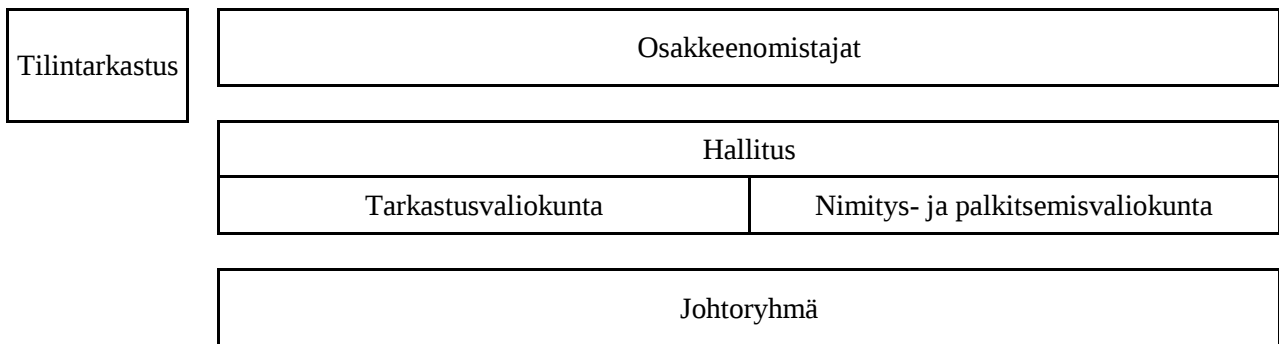
UK koodin kohta	Kuvaus	Poikkeaman syy
A.3.1	Puheenjohtajan riippumattomuus	Hallituksen puheenjohtaja on läheisessä perhesuhteessa Yhtiön toimitusjohtajan kanssa. Yhtiön näkemyksen mukaan tämä on hyväksyttävää, koska hallituksen kuudesta jäsenestä kolme on riippumattomia. Täten Yhtiön käsityksen mukaan hallituksessa on riittävästi riippumattomia jäseniä noudattamaan UK-koodin periaatteita.
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.
D.2.1.	Hallituksen tulisi perustaa palkitsemisvaliokunta, johon kuuluu kolme hallituksen riippumatonta jäsentä (pienemmissä yhtiöissä kaksi).	Afarakin hallituksen puheenjohtaja Jelena Manojlovic on palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan puheenjohtaja johtuen hänen mittavasta henkilöstöhallinnon kokemuksestaan. Jelena Manojlovic on läheisessä perhesuhteessa yhtiön toimitusjohtajan kanssa. Muut valiokunnan jäsenet ovat kuitenkin riippumattomia ja Jelena Manojlovic ei osallistu toimitusjohtajan palkitsemisen käsittelyyn.
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 mukaisesti, joten tietyiltä osin yhtiökokouskäytäntö poikkeaa UK koodin suosituksista.

Koska Afarak-konsernilla on ulkomaisia tytäryhtiöitä, huomioon otetaan myös paikalliset lait ja säädökset, kuten kirjanpito-, vero- ja valuuttamääräykset. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta tilikaudelta 1.1.2014 – 31.12.2014. Selvitys on saatavilla myös Yhtiön verkkosivustolla www.afarak.com. Selvitys on laadittu perustuen Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin. Yhtiö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka on luettavissa Arvopaperiyhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa: www.cgfinland.fi. Afarak ei ole tehnyt poikkeuksia Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin noudattamisessa.

Hallintoelimet ja yhtiökokous

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. Tavallisesti yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ja varsinainen yhtiökokous on pidettävä 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.

Yhtiökokoukseen kutsu ja yhtiökokoukselle esitettävä aineisto, kuten päätösesitykset ja muu yhtiökokoukselle toimitettava aineisto, kuten tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus, on myös nähtävillä Yhtiön verkkosivustolla sekä Yhtiön Helsingin toimistolla vähintään kolme viikkoa ennen kokousta. Yhtiö julkistaa yhtiökokouksen päätökset pörssitiedotteena ilman aiheutonta 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 kokouskutsuun. Afarak julkaisee kotisivuillaan internetissä hyvissä ajoin määräpäivän, johon mennessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa vaatimuksestaan hallitukselle sekä tavan, jolla ilmoitus tulee tehdä.

Yhtiö käyttää yhtiökokousta tapana kerätä tietoa ja ymmärrystä siitä, 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 edellyttää.

Varsinaisen yhtiökokouksen esityslistan tärkeimpiä kohtia ovat:

- tilinpäätöksen vahvistamisesta päättäminen;
- tuloksen käsittelystä, voitonjaosta tai muusta varojen jaosta, kuten pääoman palauttamisesta, päättäminen;
- hallituksen jäsenten määrästä ja heidän palkkioistaan päättäminen ja jäsenten valitseminen; ja
- tilintarkastajien valitseminen ja heidän palkkioistaan 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 kahdeksaa arkipäivää ennen kokousta 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 määräänemmistöä kokouksessa edustettuina olevista osakkeista ja äänistä.

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

Yhtiökokoukset vuonna 2014

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 8.5.2014 ravintola Palacessa Helsingissä.

Yhtiökokouksen päätökset ovat nähtävillä osoitteessa:

<http://www.afarak.com/fi/sijoittajat/yhtiokokoukset/2014/>

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 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 liiketoimintastrategian ja valvoo sen toteuttamista;
- päättää Konsernin pääomarakenteesta;
- päättää merkittävistä investoinneista, omaisuuserien myynneistä, luotoista ja vakuuksista, takauksista ja muista merkittävistä sitoumuksista;
- käsittelee ja hyväksyy osavuositarkastukset, toimintakertomuksen, tilinpäätöksen ja tulevaisuuden ennusteet;
- päättää Konsernin organisaatorakenteesta;
- nimeää emoyhtiön toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkasta sekä muista etuisuuksista; ja
- 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 aina 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 tytär- 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.

Hallituksen jäsenet

Vuoden 2014 varsinainen yhtiökokous valitsi hallitukseen kuusi jäsentä: Jelena Manojlovic, Bernice Smart, Markku Kankaala, Danko Koncar, Michael Lillja ja Alfredo Parodi valittiin kaikki uudelleen hallitukseen.

Hallituksen jäseniä koskevia tietoja

Jelena Manojlovic, Hallituksen puheenjohtaja

Ph.D. (Medicine), Clin. D. (Psychology), MA (Psychotherapy)

Syntynyt 1950

Jelena Manojlovic on toiminut hallituksen puheenjohtajana 16.6.2009 alkaen ja sitä ennen hallituksen jäsenenä 11.7.2008 alkaen. Hän on nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen. Manojlovic on toiminut pitkään luennoitsijana yliopistoissa sekä organisaatiokonsulttina. Hänellä on 35 vuoden kokemus henkilöstöasioista, joista 20 vuotta eri organisaatioiden johtotehtävissä. Manojlovic on toiminut Kermas Ltd:n henkilöstöjohtajana, joka on Yhtiön merkittävä osakkeenomistaja sekä johtotehtävissä Yhdistyneen kuningaskunnan National Health Servicen palveluksessa. Manojlovic on riippumaton Yhtiöstä, mutta hän ei ole riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista aviomiehensä Danko Koncarin määräysvaltayhteisön kautta.

Markku Kankaala, Hallituksen riippumaton jäsen

Insinööri

Syntynyt 1963

Markku Kankaala on ollut Afarak Group Oyj:n hallituksen jäsen 30.6.2003 alkaen. Hän on myös sekä tarkastusvaliokunnan että nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen. Hän toimi Ruukki Group Oyj:n (nykyinen Afarak Group Oyj) toimitusjohtajana vuosina 2003 – 2004 ja toimialajohtajana 31.8.2006 saakka. Lisäksi hän on toiminut kymmenen vuotta yrittäjänä puutuoteteollisuudessa ja eri tehtävissä mm. Ahlstromilla ja Rautaruukissa. Koska Kankaala on ollut hallituksen jäsen yli yhdeksän vuotta, hallitus erikseen arvioi vuonna 2014 hänen riippumattomuuttaan. Arvioinnin tuloksena todettiin, että hän on edelleen riippumaton Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Danko Koncar, Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Diploma (Engineering), M.Sc. (Engineering), PhD (Engineering)

Syntynyt 1942

Danko Koncar on ollut hallituksen jäsen 11.8.2010 alkaen ja Yhtiön toimitusjohtaja 11.2.2013 alkaen. Koncar toimi Afarak Group Oyj:n vt. toimitusjohtajana lokakuusta 2010 huhtikuuhun 2011. Koncarilla on pitkä kokemus mineraalien jalostamisesta ja kaupasta, mukaan lukien yli 20 vuoden kokemus ferrokromiliiketoiminnasta. Hänellä on myös kokemusta tasavirtateknologian soveltamisesta ferrokromin tuotantoon kuuden vuoden ajalta. Koncar on Kermas Ltd:n johtaja ja on toiminut Samancor Chromen hallituksen puheenjohtajana sekä RCS Ltd:n johtajana. Koncar ei ole riippumaton Yhtiöstä toimitusjohtajuutensa vuoksi eikä merkittävistä osakkeenomistajista määräysvaltayhteisönsä Kermas Ltd:n kautta.

Michael Lillja, Hallituksen jäsen

Kauppätieteiden maisteri

Syntynyt 1962

Michael Lillja toimii Afarakin myynti- ja markkinointiyhtiön RCS Limitedin myynti- ja markkinointijohtajana ja hän kuuluu myös Yhtiön johtoryhmään. Lillja on toiminut vuosikymmeniä useissa eri tehtävissä metalli- ja kaivosalalla, energiasektorilla sekä kansainvälisessä kaupassa, yrityksissä kuten Alloy 2000 SA/ENRC-Kazakhstan, International Ferro Metals Ltd, SamChrome Ltd ja Samancor Cr.

Dr Alfredo Parodi, Hallituksen riippumaton jäsen

Tekniikan tohtori

Syntynyt 1940

Alfredo Parodi on työskennellyt teknisenä konsulttina ferrokromin ja kromimetallin tuotannossa. Hänellä on kymmenien vuosien kokemus tuotantoteknologiasta sekä liikkeenjohdosta. Parodi on toiminut useissa tehtävissä petrokemiaan ja metallien jalostukseen liittyen. Hän on uransa aikana vastannut tuotannosta, teknologiaorganisaatiosta sekä tuotantolaitosten rakennuttamisesta useissa kansainvälisissä yhtiöissä, mukaan lukien SIR & Saras Chemical (Italia), Stopani Engineering (Italia), Dirox (Uruguay), Sarasota (Yhdysvallat) ja Anxian (Kiina).

Bernice Marguerite Smart, Hallituksen riippumaton jäsen

BA (Marketing)

Syntynyt 1949

Bernice Smart on tehnyt pitkän uran pankkien palveluksessa, mutta on nyt eläkkeellä entisestä päätoimestaan. Uransa aikana Smart toimi taloudellisena neuvonantajana keskittyen erityisesti aasialaisiin ja itäeurooppalaisiin asiakkaisiin. Hän toimi urallaan yhtenä varainhoidosta vastaavana johtajana sekä UBS:ssa että Credit Suissessa.

Hallituksen riippumattomuus

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi edellyttää, että hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Yhtiö arvioi, että Bernice Smart, Markku Kankaala ja Alfredo Parodi ovat riippumattomia hallituksen jäseniä ja myös riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Lisäksi Jelena Manojlovic on riippumaton Yhtiöstä. Hallitus on nimennyt Bernice Smartin Yhdistyneen kuningaskunnan sääntelyn mukaiseksi senior independent non-executive directoriksi.

	Asema	Nimetty hallitukseen	Status	Tarkastusvaliokunta	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta
Jelena Manojlovic	Puheenjohtaja	11.7.2008	Ei-riippumaton	-	Puheenjohtaja
Bernice Smart	Jäsen	11.2.2013	Riippumaton	Puheenjohtaja	Jäsen
Alfredo Parodi	Jäsen	11.2.2013	Riippumaton	Jäsen	-
Michael Lillja	Johtoryhmän jäsen	11.2.2013	Ei-riippumaton, työsuhteessa	-	-
Markku Kankaala	Jäsen	30.6.2003	Riippumaton	Jäsen	Jäsen
Danko Koncar	Johtoryhmän jäsen	11.8.2010	Ei-riippumaton, työsuhteessa	-	-

Hallituksen valiokunnat

Hallitus perustaa valiokuntansa ja nimittää niihin jäsenet. Valiokuntien toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnassa on tällä hetkellä kolme jäsentä: Bernice Smart (valiokunnan puheenjohtaja), Markku Kankaala ja Alfredo Parodi.

Hallitus on määritellyt tarkastusvaliokunnan tehtävät Suomen ja Yhdistyneiden kuningaskuntien listayhtiöiden hallinnointikoodien 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.

Vuosina 2013 ja 2014 tarkastusvaliokunta on arvioinut ja valvonut Afarakin sisäisten kontrollien ja riskienhallintaprosessien kehittämistä. Konsernilla ei ollut vakituista sisäistä tarkastajaa; osana paikallisia valvontatoimenpiteitä operatiivinen johto kuitenkin suoritti joitakin sisäisiä tarkastuksia liiketoimintayksiköissä paikallisten asiantuntijoiden avulla. Hallitus on tehnyt strategia- ja johtamisarviointeja sekä valvonut Yhtiön johtoa säännöllisillä valvontakäynneillä liiketoimintayksiköissä, joten hallitus on saanut varmistuksen sisäisestä valvonnasta useilta tahoilta.

Kaikki merkittävät konserniyhtiöt tarkastetaan Yhtiön tilintarkastajan toimesta, jotta varmistutaan yhtenäisestä lähestymistavasta ja helpotetaan tilintarkastajan ja tarkastusvaliokunnan keskinäistä kommunikaatiota. Tarkastusvaliokunta on keskittynyt parantamaan tiedonkulkua johdolta hallitukselle sekä määrittelemään Konsernin keskeisimmät riskit ja niiden hallinnan periaatteet. Keskeisimpiä riskejä käsitellään hallituksen toimintakertomuksessa. Edellä mainitut asiat olivat valiokunnan keskeisiä huomion kohteita vuonna 2014, kuten myös Konsernin toiminnan lain ja sääntöjen mukaisuuden sekä parhaiden käytäntöjen valvonta.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Yhdistetyssä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnassa on kolme jäsentä: Jelena Manojlovic (valiokunnan puheenjohtaja), Markku Kankaala ja Bernice Smart.

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. Valiokunnan tehtävänä on varmistaa, että Afarakin tavoite kaikin puolin monipuolisesta hallituksesta toteutuu. Valiokunta arvioi ulkopuolisten rekrytointikonsulttien tai avoimen haun tarvetta tapauskohtaisesti. Vuonna 2014 konsultteja ei käytetty. Vuonna 2014 ei tehty nimityksiä eikä palkitsemiseen tehty muutoksia vuonna 2013 tehtyjen merkittävien muutosten jälkeen.

Hallituksen ja valiokuntien kokoukset

Vuonna 2014 hallituksella oli 12 kokousta. Tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalla ei ollut virallista kokousta vuonna 2014. Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2014 on esitetty seuraavassa taulukossa. Kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 99 %.

	Hallitus	Tarkastusvaliokunta	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta
Markku Kankaala	12	6	
Danko Koncar	12		
Michael Lillja	11		
Jelena Manojlovic	12		
Alfredo Parodi	12	6	
Bernice Smart	12	6	

Palkitseminen

8.5.2014 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan 3 000 euroa kuukaudessa ja että Yhtiön johtoon kuulumattomille hallituksen jäsenille maksetaan valiokuntatyöstä lisäksi 1 500 euroa kuukaudessa.

Yhtiön johtoon kuuluvat hallituksen jäsenet eivät ole oikeutettuja hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettaviin palkkioihin.

Vuonna 2014 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita hallituksen jäsenyydestä ja valiokuntapalkkioita yhteensä 216 000 euroa (251 000).

Toimitusjohtaja, johtoryhmä ja yritysjohto

Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka johtaa Yhtiötä hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa Konsernia ja toimia sen edustajana sekä Konsernin sisällä että suhteessa ulkopuolisiin tahoihin. Toimitusjohtaja johtaa, kehittää, ohjaa ja valvoo Konsernin toimintaa. Tässä tehtävässä häntä avustaa Konsernin johtoryhmä ja Yhtiön johto. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle ja vastaa hallitukselle annettavien esitysten valmistelusta ja dokumentoinnista. Pääpaino toimitusjohtajan työssä on strategian toteuttamisessa, jossa hänen panoksensa on olennainen, oli sitten kyseessä yritysosto tai -myynti, listautuminen tai muu merkittävä hanke.

Toimitusjohtajan yleisiä tehtäviä:

- Konsernin johtaminen, painopistealueiden ja toimintatapojen määrittäminen;
- Konsernin strategian suunnittelu ja kehittäminen hallituksen hyväksyttäväksi;
- Konsernin strategian toteuttaminen ja tuloskehityksen seuraaminen;
- organisaatorakenteen suunnittelu ja johtaminen, pääomarakenne, investoinnit, fuusiot ja yritysostot, yhtiöittämiset, luotot, takuut ja muut merkittävät sitoumukset;
- Konsernin rahoituksen, kirjanpidon ja sisäisen valvonnan järjestäminen;
- osakas-, sijoittaja- ja mediaviestinnän koordinointi.

Danko Koncar nimitettiin Yhtiön toimitusjohtajaksi 11.2.2013 ja toimitusjohtajasopimus on voimassa niin kauan kunnes jompikumpi osapuoli sen irtisanoo.

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

käsitlemistä asioista tekee toimitusjohtaja tai kyseisestä asiasta vastaava johtoryhmän jäsen, ellei asiasta päättä Yhtiön hallitus.

Konsernin johtoryhmän jäsenet ovat tällä hetkellä:

Danko Koncar, Toimitusjohtaja, ei-riippumaton hallituksen jäsen

Diploma (Engineering), M.Sc. (Engineering), PhD (Engineering)

Syntynyt 1942

Danko Koncar on ollut hallituksen jäsen 11.8.2010 alkaen ja Yhtiön toimitusjohtaja 11.2.2013 alkaen. Koncar toimi Afarak Group Oyj:n vt. toimitusjohtajana lokakuusta 2010 huhtikuuhun 2011. Koncarilla on pitkä kokemus mineraalien jalostamisesta ja kaupasta, mukaan lukien yli 20 vuoden kokemus ferrokromiliiketoiminnasta. Hänellä on myös kokemusta tasavirtateknologian soveltamisesta ferrokromin tuotantoon kuuden vuoden ajalta. Koncar on Kermas Ltd:n johtaja ja on toiminut Samancor Chromen hallituksen puheenjohtajana sekä RCS Ltd:n johtajana. Koncar ei ole riippumaton Yhtiöstä toimitusjohtajuutensa vuoksi eikä merkittävistä osakkeenomistajista määräysvalta yhteisönsä Kermas Ltd:n kautta.

Michael Lillja, ei-riippumaton hallituksen jäsen, myynti- ja markkinointijohtaja

Kauppätieteiden maisteri

Syntynyt 1962

Michael Lillja toimii Afarakin myynti- ja markkinointiyhtiön RCS Limitedin myynti- ja markkinointijohtajana. ja hän kuuluu myös Yhtiön johtoryhmään. Lillja on toiminut vuosikymmeniä useissa eri tehtävissä metalli- ja kaivosalalla, energiasektorilla sekä kansainvälisessä kaupassa, yrityksissä kuten Alloy 2000 SA/ENRC-Kazakhstan, International Ferro Metals Ltd, SamChrome Ltd ja Samancor Cr.

Alistair Ruiters, johtaja, Afarak South Africa

BA (Economic History), Ph.D. (Sociology)

Syntynyt 1964

Alistair Ruiters aloitti Yhtiössä marraskuussa 2009 Ruukki South African toimitusjohtajana. Aikaisemmin hän työskenteli useissa eri tehtävissä yksityisellä sektorilla. Ennen yksityiselle sektorille siirtymistä vuonna 2005 Ruiters työskenteli valtion virkamiehenä Etelä-Afrikan uudessa demokraattisessa hallituksessa 1994-2005. Lisäksi hän on toiminut muun muassa komissaarina kilpailukomissiossa (Competition Commission) ja kauppa- ja teollisuusyksikön johtajana. Hän on suorittanut tohtorintutkinnon Oxfordin yliopistossa.

Yritysjohto

Yritysjohtoon kuuluu johtoryhmän lisäksi seuraavat yhtiön hallinnoinnista vastaavat henkilöt:

Melvin Grima, rahoitusjohtaja

ACCA, MIA, CPA

Syntynyt 1982

Melvin Grima aloitti Afarakissa vuonna 2013 konsernin talouspäällikkönä. Hän vastasi konsernin taloustoimintojen siirrosta Maltalle. Hänet ylennettiin rahoitusjohtajaksi vuonna 2015. Ennen

Afarakia hän työskenteli useissa eri johdollisissa tehtävissä kuten hotelliketjun konsernikirjanpitäjänä ja öljyteollisuuskonsernin talouspäälikkönä.

Sakari Knuutti, konsernitoiminnoista vastaava johtaja
Oikeustieteen maisteri
Syntynyt 1984

Sakari Knuutti aloitti Afarakissa vuonna 2010 sittemmin lakkautetussa puunjalostusliiketoiminnassa. Hänet ylennettiin konsernitoiminnoista vastaavaksi johtajaksi ja hallituksen sihteeriksi vuonna 2013. Ennen Afarakiin tuloaan hän oli työskennellyt asianajotoimistoissa ja julkishallinnon organisaatioissa.

Sisäinen valvonta

Hallitus vahvistaa sisäisen valvonnan periaatteet. Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat päivittäisestä johtamisesta ja valvontatoimenpiteistä kukin omalla vastualueellaan.

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.

Riskienhallinnan tavoitteista ja organisoinnista päättää Yhtiön hallitus. Hallitus tarkastelee ja arvioi Afarakin keskeisimpiä riskejä säännöllisesti. Liiketoimintasegmentit ja segmenttien liiketoimintayksiköt ovat ensisijaisesti vastuussa omasta riskinotostaan, taloudellisesta tuloksestaan sekä sisäisen valvonnan periaatteiden ja riskienhallintaa koskevien toimintaohjeiden noudattamisesta. Liiketoimintayksiköillä on oikeus tehdä riskienhallintaa koskevia ratkaisuja omien päätöksentekovaltuuksiensa asettamissa rajoissa.

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 Konsernin liiketoiminnan tavoitteet saavutetaan hallituksen määrittämällä hyväksyttävällä riskitasolla, mutta mitään ehdotonta varmuutta siitä valvonta ei takaa.

Sisäinen valvonta tarkoittaa johtamiseen liittyviä toimia, joiden tavoitteena on:

- asetettujen tavoitteiden saavuttaminen;
- voimavarojen tehokas ja taloudellinen käyttö, sekä omaisuuserien turvaaminen;
- riittävä riskienhallinta;
- luotettavan ja täsmällisen taloudellisen ja operatiivisen informaation saaminen ilman tarpeettomia viivästyksiä;
- lakien ja säädösten sekä sisäisten toimintaohjeiden noudattaminen; ja

- järjestelmien toiminnan ja keskeisten toimintojen turvaaminen sekä liiketoiminnan jatkuvuuden varmistaminen.

Sisäisen valvontajärjestelmän rakenne

Afarakin sisäisen valvontajärjestelmän keskeiset elementit ovat:

- hallituksen asettamat riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteet sekä toimintaohjeet;
- näiden periaatteiden ja toimintaohjeiden toteutus Yhtiön johtoryhmän valvonnassa;
- Yhtiön johtoryhmän toteuttama liiketoimintojen tehokkuuden ja tarkoituksenmukaisuuden valvonta;
- Yhtiön talousosaston toteuttama taloudellisen raportoinnin laadun ja sääntöjenmukaisuuden valvonta;
- tehokas valvontaympäristö kaikilla organisaatiotasoilla ja liiketoimintayksiköissä mukaan lukien kullekin liiketoimintaprosessille soveltuvat räätälöidyt kontrollit; ja
- sisäiset tarkastukset, joita suoritetaan tarvittaessa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä 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 Konsernin sääntöihin ja ohjeistuksiin, valtuutuksiin, tarkastuksiin sekä keskeisten tehtävien hajauttamiseen eri henkilöiden kesken. Kontrollimekanismien lisäksi koulutus ja tiedon jakaminen ovat sisäisen valvonnan keskeisiä työvälineitä.

Liiketoimintayksiköiden talousjohto raportoi Konsernin talousosastolle. Yksiköiden talousosastot ovat vastuussa kirjanpidon, rahansiirtojen, muiden 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 laskentainformaation suoraan konsernilaskentajärjestelmään tai joissakin tapauksissa toimittavat informaation ennalta määrättyssä muodossa Konsernin talousosastolle konsolidoitavaksi.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan roolit sekä 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 riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden valvonta; sekä
- tilinpäätösten ja konsernitilinpäätösten lakisääteisen tilintarkastuksen valvonta.

Konsernin johtoryhmä

Konsernin johto vastaa Konsernin päivittäisestä johtamisesta hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Konsernin johto muodostaa sisäisen valvontaympäristön 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.

Tilintarkastajaksi valittiin 8.5.2014 pidetyssä Afarak Group Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy ("EY"). Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Erkka Talvinko. EY toimii myös muiden konserniyhtiöiden paikallisena tilintarkastajana.

Vuonna 2014 Konserni maksoi Ernst & Youngille tilintarkastuspalkkioita 412 000 (438 000) euroa ja muista palveluista 20 000 (12 000) euroa.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa lakimääräisen sisäpiirisääntelyn lisäksi NASDAQ Helsingin Pörssin hyväksymää listayhtiöiden sisäpiiriohjetta sekä Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Julkinen sisäpiirirekisteri

Yhtiön julkiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, Yhtiön johtoryhmä ja tilintarkastajat. Julkiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat henkilöt sekä lain edellyttämät tiedot heistä, heidän lähipiiristään sekä heidän määräys- ja vaikutusvaltaisyhteisöistään on merkitty Yhtiön verkkosivustolla olevaan julkiseen sisäpiirirekisteriin.

Konsernissa on käytössä sisäpiiriläisten kaupankäyntiä koskeva rajoitus, joka kieltää sisäpiiriläisten kaupankäynnin Yhtiön arvopapereilla 30 vuorokautta ennen tulosjulkistuksia. Ennen vuositilinpäätöksen ja vuosikertomuksen julkaisemista kaupankäyntikielto on kuitenkin voimassa 60 vuorokautta tai vähintään edellisen tilikauden päättymisestä tilinpäätöstiedotteen julkaisemiseen saakka.

Sisäpiirisäännösten noudattamista valvotaan ottamalla määrätyin väliajoin otteet sisäpiiriläisten Yhtiön osakkeilla tekemistä kaupoista.

Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri

Julkisen sisäpiirirekisterin lisäksi Afarak Group Oyj:llä on yrityskohtainen ei-julkinen sisäpiirirekisteri. Siihen kuuluvat henkilöt saavat säännöllisesti tietoja, joilla voi olla merkittävä vaikutus Yhtiön arvopapereiden arvoon. Tällaisia henkilöitä ovat Konsernin tai ulkopuolisten palveluntarjoajien työntekijät, jotka saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa.

Yhtiö luo tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekisterejä. Hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat sellaiset henkilöt, jotka hankkeen yhteydessä saavat tietoonsa sellaisia Yhtiötä koskevia tietoja, jotka saattavat julkisiksi tullessaan olennaisesti vaikuttaa Afarak Group Oyj:n osakkeen arvonmuodostukseen. Hankkeen perustamisesta päättää Yhtiön hallitus tai toimitusjohtaja.

Julkisen sisäpiirin osakeomistukset 31.12.2014

Hallituksen jäsenet	Asema	Osakkeet	Lähipiirin omistamat osakkeet	Optiot
Jelena Manojlovic	Hallituksen puheenjohtaja	150 000	19 672*	0
Markku Kankaala	Hallituksen jäsen	7 066 116	24 500	0
Danko Koncar	Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja	19 672	70 945 967**	0
Michael Lillja	Hallituksen jäsen, johtoryhmän jäsen	0	71	200 000
Alfredo Parodi	Hallituksen jäsen	22 600	0	0
Bernice Smart	Hallituksen jäsen	0	0	0
Tilintarkastajat				
Erkka Talvinko	Tilintarkastaja	0	0	0
Muut sisäpiiriläiset				
Alistair Ruiters	Johtaja, Afarak South Africa	418 211	0	600 000

*Sisältää Danko Koncarin henkilökohtaisesti omistamat osakkeet.

**Sisältää myös Jelena Manojlovicin omistamat osakkeet.