



**SELVITYS
HALLINTO-
JA OHJAUS-
JÄRJESTELMÄSTÄ
2024**



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2024

Tämä selvitys on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n vuonna 2025 antaman Hallinnointikoodin ja arvopaperimarkkinalain (746/2012) 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Selvitys koskee VR-Yhtymä Oyj:tä ("VR") ja soveltuvin osin VR-konsernia.

Johdanto

Selvitys on hyväksytty VR:n hallituksessa 26.3.2025. Selvitys annetaan toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena, mutta julkistetaan yhdessä toimintakertomuksen kanssa ja on myös saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.vrgroup.fi. Selvitys annetaan tilintarkastamattomana.

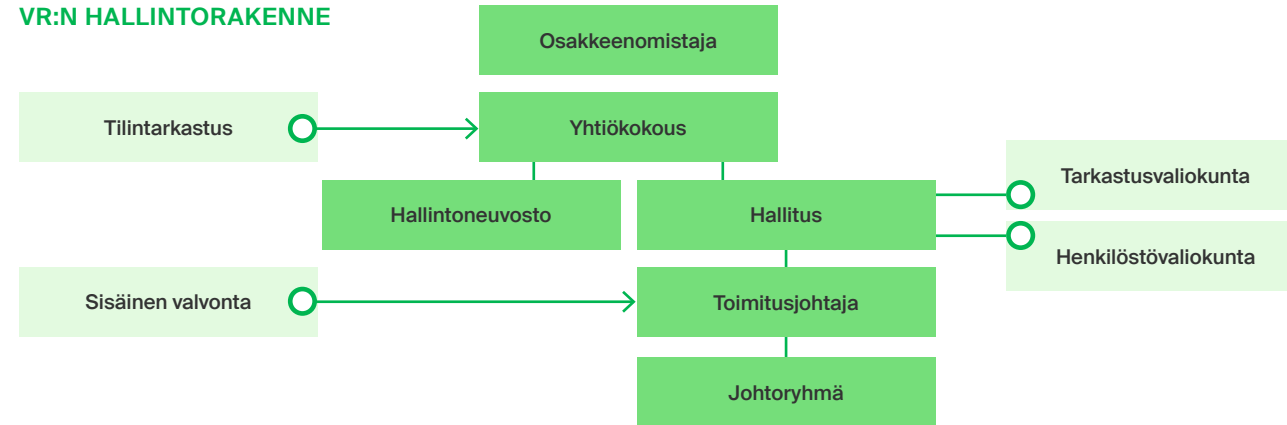
Vuotta 2024 koskevat palkitsemispolitiikka ja palkitsemisraportti annetaan erillisinä selvityksinä ja ovat myös saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.vrgroup.fi.

Vuoden 2025 Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Hallinnointikoodin noudattaminen ja poikkeamat

VR:n päätöksenteossa, hallinnossa ja johtamisessa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, VR:n yhtiöjärjestystä, Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa vuoden 2025 Hallinnointikoodia ja valtioneuvoston kanslian omistaja-ohjausosaston yhtiön tietoon saattamia talouspoliittisen ministerivaliokunnan kannanottoja.

VR:N HALLINTORAKENNE



Yhtiö poikkeaa vuoden 2025 Hallinnointikoodista yhtiökokousmenettelyjen osalta. Perusteet poikkeamiselle ovat, että yhtiöllä on vain yksi osakas ja yhtiön osake ei ole pörssilistattu.

HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

VR on suomalainen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. VR:ssä osakkeenomistajan päätävältä käyttää Suomen valtio, joka suoraan omistaa 100 prosenttia VR:n osakkeista. VR:n hallintorakenteeseen kuuluu oheisen kaavion mukaisesti ylintä päätösvaltaa käyttävä yhtiökokous, hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja valvonnasta vastaava hallitus, hallintoneuvosto sekä operatiivisesta johtamisesta vastaava toimitusjohtaja. VR:n operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa yhtiön johtoryhmä.

Yhtiökokous

VR:llä on yksi osakkeenomistaja, Suomen valtio, joka suoraan omistaa 100 prosenttia VR:n osakkeista. Ylintä päätävältä VR:ssä käyttää yhtiökokous, jonka tehtävät ja menettelytavat on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään muun muassa

- tuloslaskelman ja taseen sekä konsernituloslaskelman ja -taseen vahvistamisesta
- taseen ja konsernitaseen osoittaman tuloksen käyttämisestä
- vastuuvapaudesta hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle
- hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten sekä tilintarkastajien palkkioista
- hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten lukumäärästä

Lisäksi varsinaisessa yhtiökokouksessa valitaan hallituksen sekä hallintoneuvoston puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja muut jäsenet sekä yhtiön tilintarkastaja.

Hallintoneuvosto

VR-Yhtymä Oyj:n hallintoneuvostoon voi kuulua vähintään kuusi (6) ja enintään kaksitoista (12) jäsentä. Hallintoneuvoston puheenjohtajan ja jäsenet valitsee yhtiökokous. Hallintoneuvosto valitsee keskuudestaan varapuheenjohtajan. Hallintoneuvoston jäsenten toimikausi on yksi (1) vuosi, ja se päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. VR:n hallintoneuvostossa ovat mukana myös henkilöstöjärjestöjen edustajat. Lue lisää www.vrgroup.fi/fi/vrgroup/yrityksemme/hallinto/hallintoneuvosto/

Vuonna 2024 hallintoneuvosto kokoontui yhteensä 3 kertaa. Hallintoneuvoston jäsenet sekä heidän osallistumisensa hallintoneuvoston kokouksiin käy ilmi alla olevasta taulukosta.

HENKILÖSTÖJÄRJESTÖJEN EDUSTAJAT HALLINTONEUVOSTOSSA VUONNA 2024

- Puheenjohtaja Markku Lehtinen, Rautatiealan Unioni RAU ry
- Puheenjohtaja Petri Lillqvist, Raideammattilaisten yhteisjärjestö JHL ry
- Puheenjohtaja Olli-Pekka Nyman, Raideliikenteen esihenkilöt ja asiantuntijat ry
- Puheenjohtaja Jari Äikäs, Rautatiealan Teknisten ja Toimihenkilöiden Liitto RTTL ry
- Puheenjohtaja Juri Aaltonen, Toimihenkilöliitto ERTO Ry
- Puheenjohtaja Ismo Kokko, Auto- ja Kuljetusalan Työntekijäliitto AKT ry
- Puheenjohtaja Annika Rönni-Sällinen, Palvelualojen ammattiliitto PAM ry

Hallintoneuvosto

Nimi	Tiedot	Hallintoneuvoston kokoukset, osallistuminen	Jäsenyyden kesto 2024 (koko vuosi, jollei toisin mainita)
Puheenjohtaja			
Markku Eestilä	s. 1956, eläinlääketieteen lisensiaatti, eläinlääkäri, kansanedustaja	3 / 3	
Varapuheenjohtaja			
Vilhelm Junnila	s. 1982, kansanedustaja	2 / 3	
Jäsenet			
Kaisa Garedeu	s. 1978, lähihoitaja, kansanedustaja	3 / 3	
Hanna Holopainen	s. 1976, diplomi-insinööri, toiminnanjohtaja, kansanedustaja	1 / 3	
Tuomas Kettunen	s. 1988, agrologi (AMK), maaseutusihteeri, kansanedustaja	3 / 3	
Teemu Kinnari	s. 1973, yrittäjä, metsätalousinsinööri, kansanedustaja	3 / 3	
Arto Luukkanen	s. 1964	3 / 3	
Lauri Lyly	s. 1953, puheenjohtaja, kansanedustaja	3 / 3	
Niina Malm	s. 1982, pääluottamusmies, kansanedustaja	1 / 3	
Anna Mäkipää	s. 1987, filosofian maisteri, puoluesihteeri, kaupunginvaltuutettu	2 / 3	
Aura Salla	s. 1984, valtiotieteiden tohtori, EU-asioiden johtaja, kansanedustaja	1 / 1	3.9.2024 asti
Martin Paasi	s. 1972, rahoitusalan ammattilainen, kansanedustaja	2 / 2	3.9.2024 alkaen
Juha Viitala	s. 1976, työsuojeluvaltuutettu, kansanedustaja	3 / 3	

Hallitus

VR:n hallitus toimii yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain ja muun voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta sekä yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Lisäksi hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus on hyväksynyt itselleen työjärjestyksen, jossa on kirjattuna hallituksen keskeiset tehtävät ja hallituksen toiminnan arvioinnin periaatteet. Hallitus vahvistaa työjärjestyksen muutokset ja päivitykset. VR:n varsinainen yhtiökokous valitsee vuosittain hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan sekä muut jäsenet. Hallituksessa on vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallituksen työjärjestyksen keskeinen sisältö sekä puheenjohtajan tehtävät on selostettu: <https://www.vrgroup.fi/fi/vrgroup/yrityksemme/hallinto/hallitus/>

Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on läsnä edellyttäen, että kutsu kokoukseen on toimitettu kaikille jäsenille asianmukaisesti. Päätökset tehdään yhtiön ja osakkeenomistajan etua sekä osakeyhtiölain määräyksiä noudattaen.

Hallituksen jäsenen esteellisyys suhteen noudatetaan osakeyhtiölain määräyksiä. Hallitus huolehtii esteellisyytilanteiden huomioon ottamisesta aina tarvittaessa. Hallituksen jäsenen tulee aina myös itse arvioida ja harkita omaa jääviyttään.

Hallitus arvioi toimikausittain pääsääntöisesti itse ja tarvittaessa ulkopuolista arvioijaa käyttäen toimintaansa ja työskentelytapojaan tehokkuuden takaamiseksi ja niiden edelleen kehittämiseksi.

Hallituksen jäsenillä on merkittävää kokemusta muun muassa logistiikasta, kulutushyödyketeollisuudesta sekä kansainvälistä työkokemusta erityisesti Pohjoismaista ja Keski-Euroopasta. Lisäksi hallituksen jäsenillä on toimitusjohtajakokemusta sekä vahva osaaminen yritystalouteen ja -riskienhallintaan liittyvissä asioissa. Hallituksella on myös laaja asiantuntemus kestävään kehitykseen liittyvistä aiheista, mukaan lukien ympäristö-, sosiaalinen ja taloudellinen kestävyys, hankinnat, hyvä hallinto, henkilöstöasiat ja turvallisuus. Hallituksen jäsenet hyödyntävät myös VR:n sisäistä vastuullisuusosaamista, kuten vastuullisuustiimiä ja ulkopuolisia asiantuntijakumppaneita.

VR-Yhtymä Oyj:n hallitus 31.12.2024



Esa Rautalinko

s. 1962, KTM, toimitusjohtaja, Patria Oyj
sukupuoli: mies

Hallituksen puheenjohtaja

Toiminut VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen puheenjohtajana 30.3.2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS JA LUOTTAMUSTEHTÄVÄT:

Työskennellyt mm. Vaasan Oyj:n ja Honkarakenne Oyj:n toimitusjohtajana, viimeisimpänä Patria Oyj:n toimitusjohtajana. Hallituksen puheenjohtaja: Milloq Oy, Nammo AS, PIA ry, Sotatieteiden tutkimussäätiö. Hallituksen jäsen: Teknoliateollisuus ry, ASD. Valtuuskunnan jäsen, Ilmanvoimien Tuki-Säätiö ry.



Sari Pohjonen

s. 1966, KTM, hallitusammattilainen
sukupuoli: nainen

Hallituksen varapuheenjohtaja

VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen 22.3.2019 alkaen ja hallituksen varapuheenjohtaja 17.3.2022 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS JA LUOTTAMUSTEHTÄVÄT

Työskennellyt aikaisemmin mm. Oriola Oyj:n talous- ja rahoitusjohtajana, Fiskars Oyj Abp:n talousjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena, Reima Groupin talousjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena sekä SanomaWSOY:ssä eri taloushallinnon tehtävissä. Hallituksen puheenjohtaja: Lindex Group Oyj. Hallituksen jäsen: Jane ja Aatos Erkon säätiö, Kalmar Oyj.



Torborg Chetkovich

s. 1967, MBA
sukupuoli: nainen

VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen 16.4.2024 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS JA LUOTTAMUSTEHTÄVÄT

Työskennellyt ja sijoittanut seuraavan sukupolven infrastruktuuriin yli 30 vuoden uransa aikana, viimeisimpänä Partners Groupin Euroopan yksityisen infrastruktuuriin toimitusjohtajana. Aiemmin toiminut CapMan Infran osakkaana sekä Swedavian, MTR Nordicsin ja Veolia Transport Swedenin toimitusjohtajana. 3.2.2025 alkaen operatiivisena osakkaana North Haven Infrastructure Partnersilla, Morgan Stanley Infrastructure Partners. Pitkä kokemus useiden yhtiöiden hallitusten jäsenenä.



Nermin Hairedin

s. 1975, KTM, strategiakonsultti, luennoitsija (Aalto Executive Education Oy) ja hallitusammattilainen
sukupuoli: nainen

VR Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen 16.3.2020 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS JA LUOTTAMUSTEHTÄVÄT

Työskennellyt aikaisemmin mm. Sonera Oyj:ssä (Telia), Fonecta Oy:ssä, Nokia Oyj:ssä kansainvälisissä digitaalisen, dataliiketoiminnan ja markkinoinnin johtotehtävissä sekä toimitusjohtajana markkinointiviestintäkonserni Dentsussa. Hallituksen puheenjohtaja: Delipap Oy. Hallituksen jäsen: SOK, Rukakeskus Oy.



Markus Holm

s. 1967, KTM, CFO ja hallituksen jäsen, Elcogen Group Plc
sukupuoli: mies

VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen 17.3.2022 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS JA LUOTTAMUSTEHTÄVÄT

Työskennellyt aikaisemmin mm. talous- ja operatiivisena johtajana Sanoma Oyj:ssä, Metsä Board Oyj:n talousjohtajana, Metsä Tissue Oyj:n talousjohtajana, GlaxoSmithKline Oyj:n talous- ja ICT-johtajana sekä talouden, rahoituksen, globaalien ostotoiminnan ja sijoitajasuhteiden johtotehtävissä Huhtamäki-konsernissa.



Pekka Hurtola

s. 1959, OTK
sukupuoli: mies

VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen 12.4.2018 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS JA LUOTTAMUSTEHTÄVÄT:

Työskennellyt aikaisemmin mm. finanssineuvoksena valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosastolla sekä Finavia Oyj:n kehitys- ja strategiajohtajana. Hallituksen jäsen: Veikkaus Oy 31.8.2024 saakka.

HALLITUKSEN KOKOONPANON MUUTOKSET

Vuonna 2024 VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen kokoonpanossa tapahtui muutoksia, kun seuraavat jäsenet päättivät hallitustyöskentelynsä:

Virve Laitinen, VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen ajalla 15.4.2020–16.4.2024, s. 1972, diplomi-insinööri, MBA, johtaja, Strategy and Program Management, Orion Oyj. Työskennellyt aikaisemmin Erityistuotteet liiketoiminnan johtajana, toimitusketjun johtajana, liiketoiminnan suunnittelu- ja Business Control -johtajana sekä useissa asiantuntija- ja projektitehtävissä teollistamisen, tuotannon, logistiikan ja oston alueella Orion Oyj:ssä. Hallituksen jäsen, Fermion Oy.

Jaakko Kiander, VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen ajalla 17.3.2022–16.4.2024, s. 1963, valtiotieteiden tohtori, toimitusjohtaja, eläkevakuutusyhtiö Keva. Työskennellyt aikaisemmin mm. Eläketurvakeskuksen tutkimuksesta, tilastoista ja suunnittelusta vastaavana johtajana sekä johtajana eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. Aivosäätiön valtuuskunnan puheenjohtaja, Itä-Suomen Yliopiston hallituksen varapuheenjohtaja, hallituksen jäsen: Yrjö Jahnssonin säätö ja OP Ryhmän Tutkimussäätö sr.

Turkka Kuusisto, VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen jäsen ajalla 17.3.2022–11.1.2024, s. 1979, diplomi-insinööri, toimitusjohtaja, Finnair Oyj. Työskennellyt aiemmin mm. Posti Group Oyj:n toimitusjohtajana ja eri liiketoimintaryhmien johtajana, Lindorff Group AB:n Euroopan palveluliiketoiminnan johtajana sekä Lindorff Suomen toimitusjohtajana. Hallituksen jäsen: Palvelualojen työnantajat PALTA ry. Hallintoneuvoston jäsen: LähiTapiola, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen.

Hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä sekä osakkeenomistajasta lukuun ottamatta Pekka Hurtolaa, joka edustaa valtioneuvoston kanslian omistajaohjausosastoa. Hallituksen jäsenet eivät omista VR-Yhtymä Oyj:n tai sen konserniyhtiöiden osakkeita.

KOKOONTUMISET

Hallitus kokoontuu pääsääntöisesti kerran kuukaudessa. Vuonna 2024 hallitus kokoontui yhteensä 20 kertaa ja hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisaste oli 100 prosenttia. Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin käy ilmi alla olevasta taulukosta.

Hallituksen kokoukset, osallistuminen

Puheenjohtaja	
Esa Rautalinko	20/20
Varapuheenjohtaja	
Sari Pohjonen	19/20
Jäsenet	
Torborg Chetkovich	16/16 (16.4.2024 alkaen)
Nermin Hairedin	20/20
Markus Holm	20/20
Pekka Hurtola	20/20
Virve Laitinen	4/4 (16.4.2024 asti)
Jaakko Kiander	4/4 (16.4.2024 asti)
Turkka Kuusisto	0/0 (11.1.2024 asti)

HALLITUKSEN MONIMUOTOISUUS

Valtio-omistajan valmistellessa omistamiensa yhtiöiden hallitusten kokoonpanoa se noudattaa omia ohjeistuksiaan ja päätöksiään valtionyhtiöiden hallitusten monimuotoisuudesta sekä hallituksen tasa-arvo-ohjelmaa. Valtion omistajapolitiikkaa koskevan valtioneuvoston periaatepäätöksen 8.4.2020 mukaisesti valtio varmistaa tasa-arvotavoitteiden noudattamisen ja molempien sukupuolten riittävän edustuksen valtio-omisteisten yhtiöiden hallituksissa. Lisäksi tasa-arvo-ohjelman tavoitteena on, että valtion kokonaan omistamien yhtiöiden hallituksissa on naisia ja miehiä vähintään 40 prosenttia.

VR:ssä noudatetaan edellä tarkoitettuja monimuotoisuutta ja tasa-arvoa koskevia periaatteita. Monimuotoisuus nähdään VR:ssä menestystekijänä, joka osaltaan edesauttaa yhtiön strategisten tavoitteiden saavuttamista. Molempien sukupuolten edustus toteutuu VR:n hallituksessa Hallinnointikoodin edellyttämällä tavalla. VR:n hallituksen 2024 kokoonpanossa hallituksen jäsenistä 16.4.2024 pidettyyn yhtiökokoukseen asti kolme oli naisia ja viisi miehiä, ja 16.4.2024 alkaen hallituksen jäsenmäärän muututtua jäsenistä kolme oli naisia ja kolme miehiä.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus on muodostanut keskuudestaan tarkastusvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan. Valiokuntien toimikausi on yksi vuosi, joka kestää VR:n varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen tapahtuvasta valiokunnan nimeämisestä seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Valiokunnat kokoontuvat noin 4–7 kertaa vuodessa. Valiokuntien työjärjestykset ovat hallituksen vahvistamat, ja valiokunnat raportoivat työstään hallitukselle. Lisätietoa: www.vrgroup.fi/fi/vrgroup/yrityksemme/hallinto/hallitus/

Tarkastusvaliokunta

Valiokunta keskittyy erityisesti taloudellista raportointia ja valvontaa sekä riskienhallintaa koskevien asioiden valmisteluun hallituksen käsittelyä varten. Lisäksi valiokunta huolehtii tarvittaessa yhteydenpidosta tilintarkastajiin ja sisäisen tarkastukseen. Valiokunta koostuu vähintään kolmesta riippumattomasta, tehtäväalueen edellyttämää pätevyyttä omaavasta VR-konsernin ulkopuolisesta hallituksen jäsenestä. Vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimesta tai tilintarkastuksesta.

Hallitus valitsi 16.4.2024 pitämässään järjestäytymiskokouksessa tarkastusvaliokunnan jäseniksi: Sari Pohjonen (pj.), Markus Holm ja Torborg Chetkovich. Vuonna 2024 tarkastusvaliokunta kokoontui yhteensä 6 kertaa.

Tarkastusvaliokunnan kokoukset, osallistuminen

Puheenjohtaja

Sari Pohjonen	6/6
---------------	-----

Jäsenet

Markus Holm	6/6
Torborg Chetkovich	4/4 (16.4.2024 alkaen)
Jaakko Kiander	2/2 (16.4.2024 asti)
Virve Laitinen	2/2 (16.4.2024 asti)

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunta keskittyy yhtiön toimitusjohtajan ja muun johdon sekä henkilöstön palkitsemisjärjestelmien kehittämistä koskevien asioiden sekä keskeisten nimitysasioiden valmisteluun hallituksen käsittelyä varten. Valiokunnassa on pääsääntöisesti vähintään kolme jäsentä.

Hallitus valitsi 16.4.2024 pitämässään järjestäytymiskokouksessa henkilöstövaliokunnan jäseniksi seuraavat henkilöt: Esa Rautalinko (pj.), Nermin Hairedin ja Pekka Hurtola. Vuonna 2024 henkilöstövaliokunta kokoontui yhteensä 6 kertaa. Henkilöstövaliokunnan jäsenten osallistuminen henkilöstövaliokunnan kokouksiin käy ilmi alla olevasta taulukosta.

Henkilöstövaliokunnan kokoukset, osallistuminen

Puheenjohtaja

Esa Rautalinko	6/6
----------------	-----

Jäsenet

Nermin Hairedin	6/6
Pekka Hurtola	6/6

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja hoitaa konsernin juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan valitsee ja erottaa yhtiön hallitus, joka määrää myös palkkauksen.

VR-Yhtymä Oyj:n toimitusjohtajana on 30.8.2022 alkaen toiminut Elisa Markula (s. 1966). Ennen VR:n toimitusjohtajaksi tuloaan hän on työskennellyt Oriola Oyj:n ja Tikkurila Oyj:n toimitusjohtajana, Paulig Groupin Kahvi-divisioonan toimitusjohtajana sekä useissa yhtiöissä myynnin ja markkinoinnin johtotehtävissä. Markula on Keskukskauppakamarin hallituksen vapapuheenjohtaja ja Nokian Renkaat Oyj:n hallituksen jäsen.

VR:n johtoryhmään kuului vuoden 2024 lopussa kymmenen jäsentä sekä toimitusjohtaja, jolle johtoryhmän jäsenet raportoivat. Johtoryhmä on vastuussa VR:n operatiivisesta johtamisesta sekä yhtiön kehittämisestä. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti ja avustaa toimitusjohtajaa konsernin strategian suunnittelussa ja toteuttamisessa, vuosisuunnittelussa, tavoitteiden seurannassa, taloudellisessa raportoinnissa, riskienhallinnassa sekä valmistelee ehdotukset investoinneista ja muista tarvittavista päätöksistä. Avaintehtäviin kuuluvat myös vahvan yrityskulttuurin sekä VR:n yhtenäisten sisäisten toimintamallien kehittäminen. Johtoryhmä kokoontui vuonna 2024 pääsääntöisesti kerran kuukaudessa.

JOHTORYHMÄN KOKOONPANON MUUTOKSET

Vuonna 2024 VR-Yhtymä Oyj:n johtoryhmän kokoonpanossa tapahtui muutoksia, kun seuraava jäsen päätti johtoryhmätyöskentelynsä:

Kia Haring, johtaja, viestintä, yhteiskuntasuhteet ja vastuullisuus, FM. Työskenteli VR:llä ja toimi johtoryhmän jäsenenä 8/2023–11/2024.

Johtoryhmä 31.12.2024



Elisa Markula

Toimitusjohtaja
s. 1966, KTM
sukupuoli: nainen

Työskennellyt VR:llä 8/2022 alkaen. Johtoryhmän jäsen 8/2022 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- Oriola Oyj (2021–2022): toimitusjohtaja
- Tikkurila Oyj (2018–2021): toimitusjohtaja
- Paulig (2009–2018): johtaja, Kahvi-divisioona

LUOTTAMUSTEHTÄVÄT:

- Keskuskauppakamari (2020–): hallituksen jäsen, varapuheenjohtaja
- Palvelualojen työnantajat Palta ry (2023–): hallituksen jäsen, työvaliokunnan jäsen (2024–)
- Työeläkeyhtiö Varma (2023–): hallintoneuvoston jäsen
- Nokian Renkaat Oyj (2024–): hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen



Ilkka Anttila

Johtaja, strategia ja PMO
s. 1987, DI, tuotantotalous
sukupuoli: mies

Työskennellyt VR:llä 8/2017 alkaen. Johtoryhmän jäsen 11/2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- VR Group (2024–) strategiajohtaja; (2023) johtaja, tulosparannusohjelma; (2019–2022) johtaja, logistiikkaliiketoiminnan suunnittelu, kehitys ja kalustohallinta; (2017–2019) liiketoiminnan kehityspäällikkö
- Boston Consulting Group (2012–2013, 2014–2017): liikkeenjohdon konsultti
- RELEX (2013–2014): kehityspäällikkö



Melisa Bärholm

Johtaja, henkilöstö ja yrityskulttuuri
s. 1967, PsM
sukupuoli: nainen

Työskennellyt VR:llä 10/2023 lähtien. Johtoryhmän jäsen 10/2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- Lujatalo Oy (2022–2023): henkilöstöjohtaja
- Tikkurila Oyj (2017–2022): henkilöstöjohtaja
- MBM Coaching (2014–2016)
- Rovio Entertainment Oyj (2012–2014): henkilöstöjohtaja
- Suunto Oy (2007–2011): henkilöstöjohtaja
- Sako Oy (2004–2007): henkilöstöjohtaja
- Posti Group, IT Optimo Oy (2002–2004): henkilöstöjohtaja
- Nokia Oyj (1996–2002): HRD-päällikkö



Jonna Juslin

Johtaja, yhteiskuntasuhteet, vastuullisuus ja (väliaikaisesti) viestintä
s. 1978, OTM, varatuomari
sukupuoli: nainen

Työskennellyt VR:llä 11/2009 alkaen. Johtoryhmän jäsen 11/2024 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- VR Group (2023–): vastuullisuusjohtaja; (2018–) johtaja, yhteiskuntasuhteet ja kansainväliset asiat; (2009–) lukuisia työtehtäviä VR:llä
 - Metsäteollisuus ry (1/2005–10/2009): juristi, Paperiteollisuuden työehtosopimukset
- ### LUOTTAMUSTEHTÄVÄT:
- EK, Elinkeinoelämän keskusliitto (2022–): energia- ja ilmastovaliokunnan jäsen
 - Palta, Palvelualojen työnantajat (2009–): useita luottamustehtäviä
 - Keskuskauppakamari (2020–): liikennevaliokunnan jäsen
 - Suomen Rautatiemuseo (2019–): hallituksen jäsen



Janne Hattula

Johtaja, kaupunki-liikenne, Suomi
s. 1978, Restonomi
sukupuoli: mies

Työskennellyt VR:llä 4/2022 alkaen. Johtoryhmän jäsen 8/2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- Airpro-konserni (2014–2022): toimitusjohtaja
 - SAS-konserni (2003–2014): erilaiset liikkeenjohdon tehtävät sekä Blue1 Oy, toimitusjohtaja 2012–2014
- ### LUOTTAMUSTEHTÄVÄT:
- Autoliikenteen Työnantajaliitto (2023–): hallituksen jäsen
 - Linja-autoliitto (2024–): hallituksen jäsen
 - HS Kauppakamari (2023–): Liikennevaliokunnan jäsen



Otso Ikonen

Johtaja, kunnossapito
s. 1976, DI, KTM
sukupuoli: mies

Työskennellyt VR:llä 8/2022 lähtien. Johtoryhmän jäsen 8/2022 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- Wexon Oy (2021–2022): toimitusjohtaja
- ABB Oy: johtaja, Large Motors and Generators – globaali liiketoiminta (2018–2020); johtaja, Helsingin Konetehdas (2013–2018); useita vastuurooleja (2000–2013)



Eljas Koistinen

Johtaja, logistiikka-
liiketoiminta (VR Transpoint)
s. 1978, eMBA, tradenomi
sukupuoli: mies

Työskennellyt VR:llä 2/2006
alkaen. Johtoryhmän jäsen
6/2022 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- VR Group (2018–2022):
myynti-, tuotanto- ja
kaupallinen johtaja VR
Transpoint
- Geodis Wilson Finland Oy
(2017–2017): myyntijohtaja
- VR Group (2006–2016):
avainasiakas- ja
myyntipäällikön rooleissa,
VR Transpoint
- Lindström Oy (2002–2006):
asiakkuuksien johtaminen
- Aiempaa kokemusta
myös Rautaruukki Oyj:n
palveluksesta



Johan Oscarsson

Johtaja, kaupunkiliikenne,
Ruotsi
s. 1970, Tekniikan tohtori
sukupuoli: mies

VR Groupin palveluksessa
8/2023 lähtien. Johtoryhmän
jäsen 8/2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- Strukton Rail AB (2020–
2023): toimitusjohtaja
- MTR Tunnelbanan AB
(2018–2020): toimitusjohtaja
- MTR Tech AB (2014–2018):
toimitusjohtaja
- Emtrain AB (2017–2018):
toimitusjohtaja
- Interfleet Technology AB
(2012–2014): toimitusjohtaja



Markku Pirskanen

Talousjohtaja, CFO
s. 1964, KTM
sukupuoli: mies

Työskennellyt VR:llä 1/2024
alkaen. Johtoryhmän jäsen
1/2024 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- Manna & Co (2023): CFO
- Woodly (2022–2023): CFO
- Tokmanni (2017–2022): CFO
- Hartela-Yhtiöt (2016–2017):
CFO
- Martela (2011–2016): CFO
- Comptel (2009–2011): CFO
- Finlayson (2003–2009): CFO



Teemu Sipilä

Johtaja, lakiasiat ja hankinta
s. 1974, OTM, eMBA
sukupuoli: mies

Työskennellyt VR:llä 1/2023
alkaen. Johtoryhmän jäsen
1/2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- GlucoModicum Oy (2022):
lakiasioiden johtaja
- VR Group (2010–
2020): eri tehtävissä
lähiliikennejohtajana,
lakiasiaintoimittajana sekä
silloisen VR Trackin vt.
toimitusjohtajana
- Fortum Oyj (2005–2010):
Legal Counsel
- Castren & Snellman
(1998–2005): lakimies



Piia Tynnilä

Johtaja, kaukoliikenne
s. 1973, Restonomi
sukupuoli: nainen

Työskennellyt VR:llä 4/2007
alkaen. Johtoryhmän jäsen
1/2023 alkaen.

KESKEINEN TYÖKOKEMUS

- VR Group (2022–):
johtaja, kaukoliikenne,
toimitusjohtaja Avecra Oy;
(2007–2021) palvelujohtaja
sekä aiemmin monia eri
tehtäviä Avecra Oy:ssä
- Picnic Finland Oy,
ketjujohtaja (2006–2007)
- SOK, hotellinjohtaja
(2004–2006)

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

TALOUS

Osakeyhtiölain mukaisesti hallitus huolehtii siitä, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Toimitusjohtaja puolestaan huolehtii siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. VR-konsernin johto vastaa siitä, että konsernin liiketoiminnassa noudatetaan soveltuvaa lainsäädäntöä sekä yhtiön hallituksen päätöksiä ja että konsernin riskienhallinta on järjestetty asianmukaisella tavalla.

Taloudellista tilannetta raportoidaan sisäisellä ja ulkoisella raportoinnilla. Toimiva johto seuraa taloudellisten tavoitteiden toteutumista VR-konsernin johtoryhmässä vähintään kuukausittain sekä konsernitason tasolla sisäisellä raportoinnilla. Raporteissa seurataan muun muassa liikevaihtoa, tulosta, investointien toteutumista, kassavirtaa, rahoitustilannetta, pääoman tuottoa, henkilöstömääriä ja liikennemääriä. Konsernin taloudellinen tilanne raportoidaan hallitukselle kerran kuu-

kaudessa. Konsernitason tulosennuste koko vuoden osalta päivitetään kuukausittain ja sitä käytetään osaltaan myös pohjana seuraavan vuoden budjetille.

Ulkoisessa raportoinnissa laaditaan vuosineljänneksittäin julkistettava liiketoimintakatsaus, puolivuositarkastus sekä vuosittain toimintakertomus ja tilinpäätös. Ennen julkistamista hallitus käsittelee katsaukset ja tilinpäätöksen.

Konsernin taloudellisen raportoinnin oikeellisuudesta vastaa konsernin talousyksikkö. Talousyksikkö koostuu talouden palvelukeskuksesta (kirjanpito ja konsernilaskenta, verotus, laskujen käsittely, maksuliikenne ja ilkivaltatapausten hallinnointi), business control -toiminnosta (raportointi, budjetointi, johdon tuki) sekä treasury-toiminnosta (rahoitus ja vakuutukset). Taloudellisessa raportoinnissa noudatetaan lakien ja muiden säädösten ohella yleisesti hyväksytyjä kirjanpidon periaatteita ja muita yhtiötä koskevia määräyksiä. VR-konserni noudattaa kansainvälisiä IFRS-raportointistandardeja. Tavoitteena on varmistaa, että konsernin taloudellinen raportointi tuottaa olennaisesti oikeat tiedot sekä sisäisiin että julkaistaviin raportteihin.

RISKIENHALLINTA

Riskienhallintaa vastuumäärittelyineen ohjaa VR-Yhtymä Oyj:n hallituksen hyväksymä riskienhallintapolitiikka ja muut riskien osa-aluekohtaiset politiikat ja ohjeet. Tarkempi kuvaus VR:n riskienhallinnasta esitetään Vuosiraportin 2024 osiossa "Toimintakertomus" sekä yhtiön verkkosivuilla.

Muut annettavat tiedot

LÄHIPIIRITOIMET

VR:n hallitus on hyväksynyt lähipiiriohjeet, jotka on päivitetty 21.10.2021 ja joita noudatetaan VR-Yhtymä Oyj:ssä sekä kaikissa VR-Yhtymä Oyj:n konserniyhtiöissä. Lähipiiriohjeiden tarkoituksena on varmistaa päätösten riippumattomuus sellaisissa liiketoimissa, joissa on mukana päätöksentekijöiden lähipiiriin kuuluvia tahoja tai jotka muutoin voivat herättää ulkopuolisissa henkilöissä epäilyksiä päätöksenteon riippumattomuudesta ja liiketoimien markkinaehtoisuudesta. Ohjeessa on myös selostettu lähipiiritoimia koskeva valmistelu ja päätöksenteko. Lisäksi lähipiiriohjeessa on määritelty ne tahot, joita lähipiiriohjeet koskevat.

VR arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdollisiin lähipiiritoimiin liittyvät eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon. Osakeyhtiölain sekä kirjanpitolain ja -asetuksen määritelmän mukaiset lähipiiritoimet vuonna 2024 eivät poikeneet VR:n tavanomaisesta liiketoiminnasta tai toteutukseltaan tavanomaisista kaupallisista ehdoista.

SISÄPIIRIHALLINTO

VR laski 30.5.2022 liikkeelle vihreän joukkovelkakirjalainan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n vastuullisten joukkovelkakirjalainojen pörssilistalle. Liikkeeseenlaskijan asemassa VR noudattaa sisäpiirihallinnossaan arvopaperimarkkinalakiin (746/2012, muutoksineen) ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseen (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä ("MAR") sisältyviä määräyksiä, Finanssivalvonnan ja European Securities and Markets Authority (ESMA) ohjeita sekä Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja sisäpiiriohjetta.

VR:n hallitus on 29.4.2022 hyväksynyt sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeet, joiden mukaisesti sisäpiirihallinnossa sisäpiirivastaavana on lakiasiaintohtaja ja sisäpiiriluolettajien hoitaja on Compliance Officer. Kaupankäyntirajoituksen ja liiketoimien ilmoitus- ja julkistamisvelvollisuuden hoitamisesta vastaa Group Treasurer. Sisäpiirihallinnon keskeisistä menettelytavoista lisätietoa: www.vrgroup.fi/fi/vrgroup/yrityksemme/hallinto/sisapiirihallinto/

Sisäinen tarkastus

VR-konsernissa on riippumaton sisäinen tarkastus, joka raportoi hallinnollisesti toimitusjohtajalle ja toiminnallisesti hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Tarkastusvaliokunta on vahvistanut sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen. Sisäinen tarkastus arvioi ja varmistaa konsernin sisäisen valvonnan toimivuutta ja asianmukaisuutta noudattaen sisäisen tarkastuksen kansainvälisiä ammattistandardeja. Hallituksen tarkastusvaliokunta hyväksyy puolivuositain sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelman. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan tarkastusvaliokunnalle valiokunnan kokouksissa.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan VR-Yhtymä Oy:llä on oltava yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla KHT-tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan valitsee yhtiökokous.

Tilintarkastajaksi vuodelle 2024 valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana Ari Eskelinen, KHT. Tilintarkastajalle tilikaudella 2024 tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat yhteensä 514 100 euroa ja muista palveluista 380 900 euroa.



VR-YHTYMÄ OYJ

Puhelin (vaihde): 029 4343

Postiosoite: PL 488, 00096 VR

Käyntiosoite: Radiokatu 3, 00240 Helsinki

Y-tunnus: 1003521-5

vrgroup.fi