

# Selvitys hallinto- ja ohjaus- järjestelmästä 2025

- 2 Johdanto
- 4 Hallitus
- 8 Johtoryhmä
- 10 Sisäinen valvonta ja riskienhallinta



# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2025

GRK Infra Oyj (GRK tai yhtiö) noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Hallinnointikoodia 2025 (CG-koodi) ja kaikkia sen suosituksia. CG-koodi on julkisesti saatavilla arvopaperimarkkinayhdistyksen internetsivuilla osoitteessa <https://www.cgfinland.fi/hallinnointikoodi/>.

## Johdanto

GRK:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (CG-selvitys) tilikaudelta 2025 on laadittu CG-koodin hallinnointia koskevan raportointijakson mukaisesti. GRK esittää CG-selvityksen hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä raporttina. CG-selvitys on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa <https://www.grk.fi/raportit/>. CG-selvitys sisältyy lisäksi omana osionaan yhtiön vuoden 2025 vuosiraporttiin.

Selvitys on käsitelty GRK:n hallituksen tarkastusvaliokunnassa 6.2.2026 ja yhtiön tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että CG-selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

## Hallinnointia koskevat kuvaukset

### Hallinnoinnin viitekehys

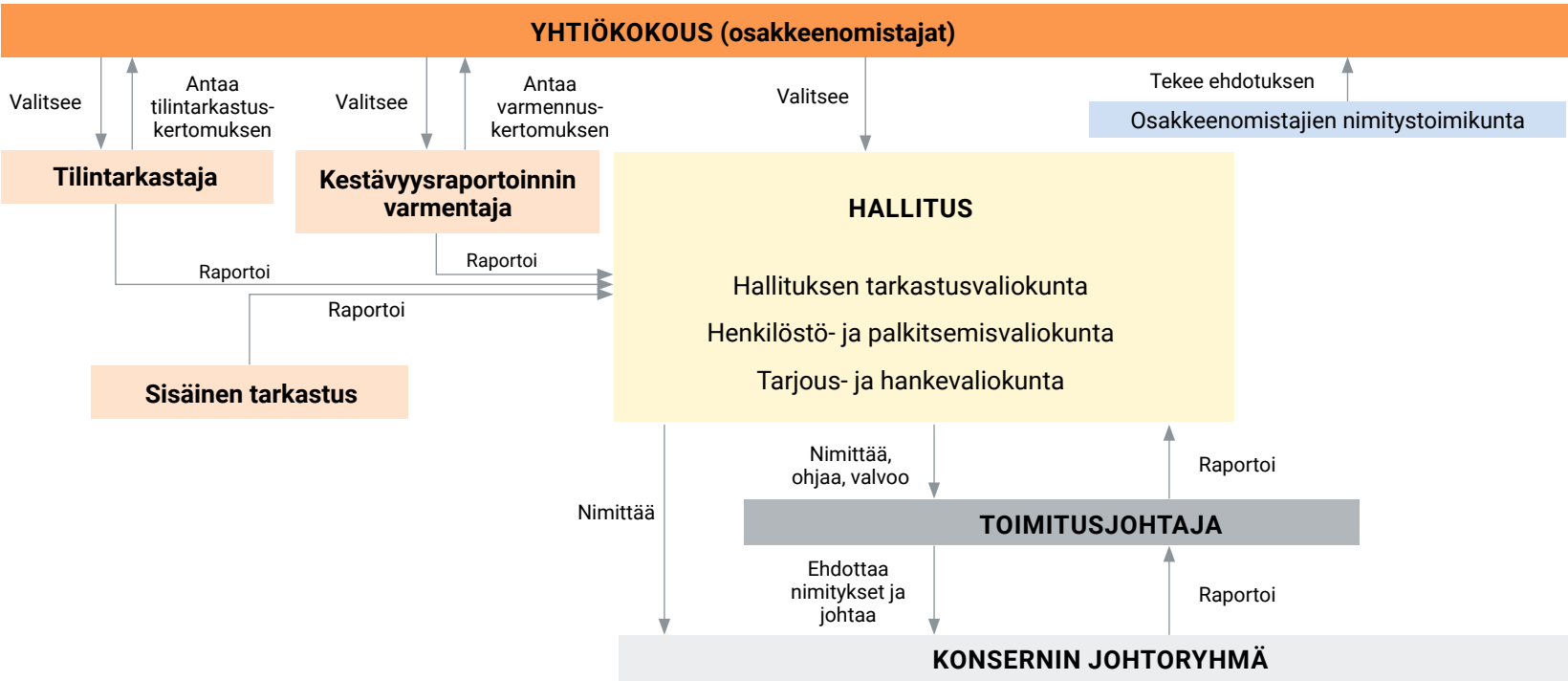
GRK:n päätöksentekoa, hallintoa ja toimintaa ohjaavat yhtiön arvot sekä Rehdin toiminnan periaatteet (eettiset liiketoimintaperiaatteet, Code of Conduct), jotka koskevat hallituksen jäseniä, johtoa ja henkilöstöä kaikissa konserniyhtiöissä. Nämä muodostavat perustan konsernin kaikille toimintoille ja määrittävät GRK:n tavan toimia.

GRK noudattaa CG-koodin lisäksi muun muassa Suomen osakeyhtiölakia, muita Suomessa julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia lakeja ja säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestystä, hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestyksiä, yhtiön politiikkoja ja muuta sisäistä ohjeistusta sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, Finanssivalvonnan ja Nasdaq Helsingin sääntöjä ja ohjeita.

GRK:lla on niin sanottu yksitasoinen hallinnointimalli. GRK:n hallinto, johtaminen ja valvonta jakautuvat yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. GRK:n ylintä päätösvaltaa käyttävät GRK:n osakkeenomistajat yhtiön yhtiökokouksessa. GRK:n osakkeenomistajat valitsevat varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta tekee yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkitsemisesta.

Yhtiön hallinnosta ja sen asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii yhtiön hallitus. Hallituksella on kolme valiokuntaa: tarkastusvaliokunta, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta sekä tarjous- ja hankevaliokunta. Valiokunnat valmistelevat asioita hallituksen päätettäväksi ja suorittavat hallitukselle kuuluvia seuranta- ja valvonta-tehtäviä.

## GRK:n hallinnointirakenne



Operatiivista liiketoimintaa johtaa hallituksen nimittämä toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avustuksella. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa hallituksen alainen sisäinen tarkastus ja ulkoisesta tarkastuksesta tilintarkastaja.

## Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä ajankohtana kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun se lain mukaan on pidettävä.

GRK:n vuoden 2025 varsinainen yhtiökokous pidettiin Vantaalla 5.3.2025 ennen yhtiön listautumista Helsingin pörssiin (Nasdaq Helsinki). Varsinaiseen yhtiökokoukseen osallistui 71 osakkeenomistajaa, jotka edustivat noin 85 % yhtiön silloisista rekisteröidyistä osakkeista ja äänimäärästä kokoushetkellä. Varsinainen yhtiökokous hyväksyi kaikki kokouksen asialistalla olleet hallituksen ehdotukset, ja päätökset tehtiin ehdotusten mukaisesti.

## Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

GRK:n varsinainen yhtiökokous 2025 päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan mahdollisena sille, että yhtiön osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle. Nimitystoimikunnan päätarkoituksena on varmistaa, että hallitus ja sen jäsenet ylläpitävät ja edustavat yhtiön tarpeita vastaavaa riittävää asiantuntijuutta, tietämystä ja pätevyyttä. Nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskeva ehdotus.

Nimitystoimikunta koostuu yhtiön kolmen suurimman osakkeenomistajan nimeämistä edustajista. Kolme suurinta osakkeenomistajaa määritetään kunkin kalenterivuoden syyskuun ensimmäisen arkipäivän tilanteen perusteella. Nimitystoimikuntaan kuuluu lisäksi yhtiön hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä ilman oikeutta osallistua päätöksentekoon.

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun paikalla on yli puolet sen jäsenistä. Nimitystoimikunta tekee päätöksensä yksimielisesti.

Valmistellessaan hallituksen kokoonpanoa koskevaa ehdotustaan nimitystoimikunta huomioi voimassa olevan lainsäädännön ja sovellettavat muut säännöt sekä

CG-koodin riippumattomuus-, monimuotoisuus- ja muut vaatimukset, hallituksen monimuotoisuusperiaatteet ja hallituksen toiminnan vuosiarvioinnin tulokset. Nimitystoimikunnan työjärjestys kuvaa tarkemmin toimikunnan jäsenten valintaprosessin sekä toimikunnan tehtävät ja kokouskäytännöt. Nimitystoimikunnan työjärjestys on saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa <https://www.grk.fi/hallitus-2/>.

Osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat 31.12.2025 seuraavat jäsenet:

- Puheenjohtaja Keijo Haavikko (mies), päätoimi: yrittäjä
- Juulia Kurunsaari (nainen), päätoimi: lakiasiaintohtaja, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
- Mikael Niemi (mies), päätoimi: sijoitusjohtaja, Tesi (Suomen Teollisuussijoitus Oy)

Vuoden 2025 aikana nimitystoimikunta kokoontui kaksi kertaa. Jäsenten kokouksiin osallistumisprosentti oli 100.

## Hallitus

### Hallituksen valinta ja kokoonpano

Vuoden 2026 yhtiökokouksesta lähtien hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista koskevan ehdotuksen yhtiökokoukselle valmistelee osakkeenomistajien nimitystoimikunta.

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärän ja valitsee hallituksen jäsenet toimikaudeksi, joka alkaa valintaa koskevasta yhtiökokouksesta ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole määräyksiä hallituksen jäsenten erityisestä asettamisjärjestyksestä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. GRK:n yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 5–7 varsinaista jäsentä.

GRK:n varsinainen yhtiökokous 2025 valitsi hallitukseen seitsemän (7) jäsentä. Hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevan ehdotuksen vuoden 2025 varsinaiselle yhtiökokoukselle valmisteli yhtiön hallitus konsultoituaan kolmea suurinta osakkeenomistajaa.

Hallitukseen valittiin uudelleen jäseniksi Keijo Haavikko, Esa Lager, Tarja Pääkkönen, Jukka Nikkanen ja Kari Kauniskangas toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä sekä Johanna Korhonen toimikaudeksi, joka päättyi, kun yhtiön osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle 2.4.2025. Yhtiön hallituksen uusiksi jäseniksi valittiin Antonia Eneh ja Minna Heinonen toimikaudeksi, joka alkoi, kun yhtiön osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle 2.4.2025.

Hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Kari Kauniskankaan ja varapuheenjohtajaksi Keijo Haavikon. Hallituksen jäsenten henkilötiedot, päätoimi ja osakeomistukset yhtiössä 31.12.2025 on esitelty taulukossa.

# Hallitus 31.12.2025

**KARI KAUNISKANGAS**

Hallituksen puheenjohtaja

Hallituksen jäsen vuodesta: 2022

Syntymävuosi: 1974

Sukupuoli: mies

Koulutus: DI, KTK

Päätoimi: A-Insinöörit Oy:n toimitusjohtaja

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 27 670\*

**MINNA HEINONEN**

Hallituksen jäsen vuodesta: 2025

Syntymävuosi: 1967

Sukupuoli: nainen

Koulutus: OTK, VT

Päätoimi: Rapp Oy:n toimitusjohtaja

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 1 100

**TARJA PÄÄKKÖNEN**

Hallituksen jäsen vuodesta: 2018

Syntymävuosi: 1962

Sukupuoli: nainen

Koulutus: TKT, TkL, DI

Päätoimi: Boardman Oy:n partneri ja osakas, yritysjohtaja ja hallitustyön ammattilainen

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 47 520

**KEIJO HAAVIKKO**

Varapuheenjohtaja

Hallituksen jäsen vuodesta: 2014

Syntymävuosi: 1963

Sukupuoli: mies

Koulutus: DI

Päätoimi: Yrittäjä

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 4 171 951

**ESA LAGER**

Hallituksen jäsen vuodesta: 2020

Syntymävuosi: 1959

Sukupuoli: mies

Koulutus: OTK, KTM

Päätoimi: Hallitustyön ammattilainen

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 41 000

**ANTONIA ENEH**

Hallituksen jäsen vuodesta: 2025

Syntymävuosi: 1999

Sukupuoli: nainen

Koulutus: DI

Päätoimi: Yrittäjä, toimitusjohtaja

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 200

**JUKKA NIKKANEN**

Hallituksen jäsen vuodesta: 2017

Syntymävuosi: 1968

Sukupuoli: mies

Koulutus: KTM

Päätoimi: Hallitustyön ammattilainen ja yrittäjä

GRK:n osakkeita 31.12.2025: 612 569

### Hallituksen riippumattomuus

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vuosittain CG-koodin suositusten sekä kokonaisarvioinnissa huomioon otettavien muiden seikkojen perusteella. Arvion tekemiseksi kukin hallituksen jäsen antaa riippumattomuuden arviointia varten tarpeelliset tiedot ja esittää oman arvionsa riippumattomuudestaan. Tämän jälkeen hallitus tekee arvion jäsentensä riippumattomuudesta ja ilmoittaa, ketkä hallituksen jäsenistä on katsottu riippumattomiksi yhtiöstä ja ketkä riippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus on arvioinut, että hallituksen jäsenistä Antonia Eneh, Minna Heinonen, Kari Kauniskangas, Esa Lager, Jukka Nikkanen ja Tarja Pääkkönen ovat riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Keijo Haavikko ei ole riippumaton yhtiöstä, sillä hän on ollut työsuhteessa yhtiöön maaliskuuhun 2025 asti, eikä riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta, sillä hän on itse merkittävä osakkeenomistaja.

### Hallituksen monimuotoisuus

GRK:n tavoitteena on, että kulloinkin hallituskokoonpano kuvastaa monimuotoisuutta. Hallituksen jäsenten monipuolinen osaaminen, kokemus ja näkemys mahdollistavat laaja-alaisen keskustelun päätöksenteon tueksi sekä yhtiön operatiivisen johdon tuen ja haastamisen.

Monimuotoisuustavoitteen saavuttamiseksi hallitus on laatinut kirjalliset hallituksen monimuotoisuusperiaatteet, jotka osakkeenomistajien nimitystointimikunta ottaa huomioon hallituksen kokoonpanoa ja jäseniä koskevaa esitystä tehtäessä. Hallituksen henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta valmistelee hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet osakkeenomistajien nimitystointimikunnan työskentelyä varten.

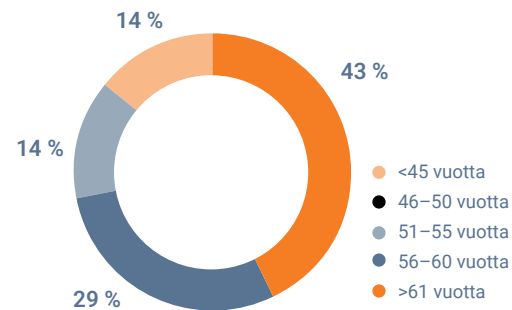
Hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallituksen monimuotoisuus muodostuu yhtäältä riittävästä jäsenmäärästä sekä toisaalta hallituksen jäsenten taustoista ja monipuolisesta osaamisesta. Hallituksen jäsenellä tulee olla riittävä koulutus sekä sellaista olennaista työkokemusta ja osaamista, että hän voi asian- tuntevasti käsitellä yhtiön ja sen liiketoimintaan liittyviä asioita. Monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallituksella on kollektiivina oltava kokemusta hyvän hallinnon (corporate governance) toteuttamisesta sekä oltava riittävä osaamista ja pätevyyttä seuraavista teemoista:

- toimialaosaaamista;
- kansainvälistä tai yhtiön maantieteelliseen läsnäoloon liittyvää kokemusta;
- kokemusta strategioiden suunnittelusta, laadinnasta ja toteutuksesta;
- kokemusta relevantin kokoisen yhtiön liiketoiminnan johtamisesta; sekä
- talous-, pörssi-, rahoitus- ja riskienhallintaosaamista.

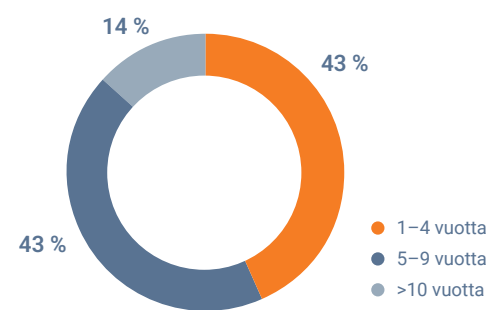
Hallituksessa naisten ja miesten tulee olla tasapuolisesti edustettuina siten, kuin CG-koodissa kulloinkin suositetaan.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat tavoitteet ovat täyttyneet hyvin. Kaikilla hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinto. Suoritetut tutkinnot ovat tekniikan, talouden ja oikeustieteiden aloilta. Yhdellä hallituksen jäsenellä on tohtorin tutkinto. Kaikilla hallituksen jäsenillä on aiempien tai nykyisten tehtäviensä kautta kokemusta liiketoiminnan johtamisesta eri yhtiöissä, joista osa on listattuja ja osa listattamattomia yhtiöitä. Yhtiön hallituksessa on edustettuna rakentamisen, talouden, rahoituksen ja kansainvälisen liiketoiminnan asiantuntemusta. Hallituksen jäsenten ikä on 26–66 vuotta. Naiset ja miehet ovat tasapuolisesti edustettuina hallituksessa CG-koodin mukaisesti. Naisten osuus hallituksessa on 43 % (jäsenistä naisia 3/7) ja miesten osuus 57 % (miehiä jäsenistä 4/7). Hallituksen jäsenten toimikausi jakautuu myös tasaisesti: hallituksessa alle viisi vuotta olleiden jäsenten osuus on 43 %, viidestä yhdeksään vuotta olleiden jäsenten osuus on 43 % ja yli kymmenen vuotta olleiden osuus on 14 %.

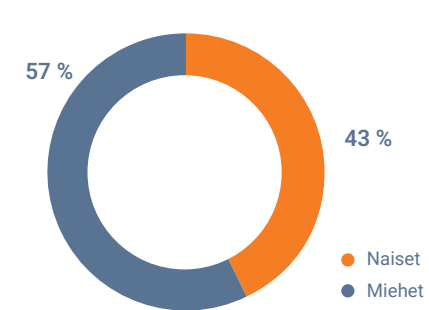
Hallituksen monimuotoisuus – ikä



Hallituksen monimuotoisuus – toimikausi



Hallituksen monimuotoisuus – sukupuoli



Hallituksen tehtävät ja toiminta

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallituksen yleinen velvollisuus on huolehtia yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun toteutumisesta sekä siitä, että konserni toimii voimassa olevan lainsäädännön, asetusten ja sopimusten mukaisesti. Hallituksella on yleistoimivalta kaikissa sellaisissa asioissa, joista päätösvaltaa ei lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla ole osoitettu muulle yhtiön toimielimelle.

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen ja sen puheenjohtajan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Hallituksen työjärjestys kokonaisuudessaan on saatavilla yhtiön internetsivuilla <https://www.grk.fi/hallitus-2/>.

Hallitus laatii vuosittain toiminnalleen vuosikellon ja kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti sekä lisäksi tarvittaessa. Toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja ja hallituksen sihteerinä toimiva lakiasiaintoimittaja osallistuvat hallituksen kokouksiin. Muut johdon edustajat voivat osallistua hallituksen kokouksiin hallituksen kutsusta. Hallitus keskustelee säännöllisesti keskenään myös ilman muiden henkilöiden läsnäoloa.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan. Hallituksen toiminnan arvioinnin tarkoituksena on selvittää, miten hallituksen toiminta on vuoden aikana toteutunut sekä toimia perustana arvioitaessa hallituksen toimintatapaa, kokoonpanoa ja mahdollisten uusien jäsenien valintaa. Hallitus käsittelee arvioinnin tulokset kokouksessaan. Vuonna 2025 arviointi toteutettiin itsearviointina ja tulosten käsittelyssä hyödynnettiin ulkopuolisen neuvonantajan tekemää yhteenvetoa.

Osallistuminen kokouksiin

Vuonna 2025 hallitus kokoontui 24 kertaa. Kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 99.

Osallistuminen hallituksen kokouksiin 2025

| Hallituksen jäsen                       | Osallistuminen/<br>kokousten lukumäärä | Osallistumis-% |
|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Kari Kauniskangas, puheenjohtaja        | 24/24                                  | 100            |
| Keijo Haavikko, varapuheenjohtaja       | 23/24                                  | 96             |
| Antonia Eneh<br>jäsen 2.4.2025 alkaen   | 13/13                                  | 100            |
| Minna Heinonen<br>jäsen 2.4.2025 alkaen | 13/13                                  | 100            |
| Esa Lager                               | 23/24                                  | 96             |
| Jukka Nikkanen                          | 24/24                                  | 100            |
| Tarja Pääkkönen                         | 23/24                                  | 96             |
| Johanna Korhonen<br>jäsen 2.4.2025 asti | 11/11                                  | 100            |

Hallituksen valiokunnat

Hallitus on perustanut kolme valiokuntaa, jotka avustavat hallitusta sen vastuulle kuuluvien asioiden valmistelussa. Nämä valiokunnat ovat:

- tarkastusvaliokunta
- henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta
- tarjous- ja hankevaliokunta

Hallitus päättää valiokuntien keskeisistä tehtävistä ja toimintaperiaatteista sekä vahvistaa pysyvien valiokuntien työjärjestykset. Hallitus nimittää valiokunnan jäsenet ja puheenjohtajan keskuudestaan vuosittaisessa järjestäytymiskokouksessaan perustuen kunkin valiokunnan tehtäväalueen edellyttämiin pätevyysvaatimuksiin.

Hallituksen valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa hallituksen toimivaltaan kuuluvissa asioissa, vaan ne avustavat hallitusta tällaisten asioiden valmistelussa ja hallitus tekee sille kuuluvat päätökset kollektiivisesti. Lisäksi valiokunnat avustavat hallitusta sen seuranta- ja valvontatehtävissä. Valiokunnat raportoivat työstään

hallitukselle säännöllisesti. Tarkastusvaliokunta sekä henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta työskentelevät niille laaditun vuosikellon mukaisesti sekä kokoontuvat lisäksi tarvittaessa. Tarjous- ja hankevaliokunta kokoontuu tarpeen mukaan.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavastuun täyttämisessä koskien yhtiön taloudellista ja kestävyysraportointiprosessia ja yhtiön lakisääteistä tilintarkastusta ja kestävyysraportoinnin varmentamista sekä avustaa hallitusta sen valvoessa tilinpäätöstä, kestävyysraportoinnin varmentamista, sisäistä valvontaa, sisäistä tarkastusta, riskienhallintajärjestelmää ja lähipiiri liiketoimia koskevia asioita, ja tekee näitä koskevia esityksiä hallitukselle.

Lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinnan valmistelu, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan riippumattomuuden arviointi ja erityisesti heidän tarjoamien oheispalvelujen arviointi sekä muut hallituksen valiokunnalle antamat tehtävät. Muiden tehtäviensä ohella tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta ja arvioi tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan työtä.

Tarkastusvaliokunnan tarkoitus ja tehtävät on tarkemmin määritetty tarkastusvaliokunnan työjärjestyksessä, joka on saatavilla yhtiön internetsivuilta <https://www.grk.fi/hallitus-2/>.

Tarkastusvaliokunta muodostuu puheenjohtajasta ja vähintään kahdesta jäsenestä. Tarkastusvaliokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsen ei saa osallistua yhtiön tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvan yhtiön päivittäiseen johtamiseen.

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano vuonna 2025 oli Jukka Nikkanen (puheenjohtaja), Kari Kauniskangas ja Esa Lager. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2025 aikana seitsemän (7) kertaa. Tarkastusvaliokunnan kokousten osallistumisprosentti oli 100.

Osallistuminen tarkastusvaliokunnan kokouksiin 2025

| Valiokunnan jäsen             | Osallistuminen/<br>kokousten lukumäärä | Osallistumis-% |
|-------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Jukka Nikkanen, puheenjohtaja | 7/7                                    | 100            |
| Kari Kauniskangas             | 7/7                                    | 100            |
| Esa Lager                     | 7/7                                    | 100            |

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta perustettiin hallituksen järjestäytymiskokouksessa 5.3.2025, mutta valiokunnan työ käynnistyi käytännössä vasta yhtiön listautumisen 2.4.2025 jälkeen.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon nimitys- ja palkitsemisasioiden hoidossa, johdon seuraajasuunnittelussa, henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien valmistelussa sekä henkilöstöpolitiikan toteutumisen arvioinnissa. Lisäksi valiokunnan tehtäviin kuuluu yhtiön palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin valmistelu sekä näiden esittäminen yhtiökokouksessa ja niihin liittyviin kysymyksiin vastaaminen.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan tarkoitus ja tehtävät on tarkemmin määritetty valiokunnan työjärjestyksessä, joka on saatavilla yhtiön internetsivuilta <https://www.grk.fi/hallitus-2/>. Valiokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä. Valiokunnan jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä.

Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan kokoonpano vuonna 2025 oli Tarja Pääkkönen (puheenjohtaja), Antonia Eneh ja Keijo Haavikko\*. Valiokunta kokoontui vuoden 2025 aikana seitsemän (7) kertaa. Valiokunnan kokousten osallistumisprosentti oli 100.

\* Henkilöstö- ja palkitsemisvaliokuntaan kuului ajalla 5.3.–2.4.2025 jäsenenä Kari Kauniskangas, ja Antonia Enehin jäsenyys valiokunnassa alkoi hänen hallituksen jäsenyytensä alkaessa 2.4.2025. Valiokunnalla ei ollut toimintaa ajalla 5.3.–2.4.2025.

Osallistuminen henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan kokouksiin 2025

| Valiokunnan jäsen              | Osallistuminen/<br>kokousten lukumäärä | Osallistumis-% |
|--------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Tarja Pääkkönen, puheenjohtaja | 7/7                                    | 100            |
| Antonia Eneh                   | 7/7                                    | 100            |
| Keijo Haavikko                 | 7/7                                    | 100            |

Tarjous- ja hankevaliokunta

Tarjous- ja hankevaliokunta perustettiin hallituksen järjestäytymiskokouksessa 5.3.2025, mutta valiokunnan työ käynnistyi käytännössä vasta yhtiön listautumisen 2.4.2025 jälkeen.

Tarjous- ja hankevaliokunnan tarkoituksena on käsitellä ja valmistella hallituksen päätettäväksi tulevia merkittäviä urakkatarjouksia sekä seurata tällaisten hankkeiden etenemistä. Lisäksi valiokunta tukee johtoa tällaisten hankkeiden projektiriskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa ja soveltuvien riskienhallinta-toimenpiteiden määrittämisessä sekä neuvottelujen ja hankkeiden onnistuneessa läpiviennissä.

Tarjous- ja hankevaliokunnan tarkoitus ja tehtävät on tarkemmin määritetty valiokunnan työjärjestyksessä, joka on saatavilla yhtiön internetsivuilta <https://www.grk.fi/hallitus-2/>. Valiokuntaan kuuluu vähintään kolme jäsentä. Valiokunnan jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä.

Tarjous- ja hankevaliokunnan kokoonpano vuonna 2025 oli Keijo Haavikko (puheenjohtaja), Minna Heinonen ja Kari Kauniskangas\*. Valiokunta kokoontui vuoden 2025 aikana 12 kertaa. Valiokunnan kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 95. Valiokunnan jäsenten lisäksi tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja Jukka Nikkanen on osallistunut tarjous- ja hankevaliokunnan kokouksiin.

\* Tarjous- ja hankevaliokuntaan kuului ajalla 5.3.–2.4.2025 jäsenenä Esa Lager, ja Minna Heinosen jäsenyys valiokunnassa alkoi hänen hallituksen jäsenyytensä alkaessa 2.4.2025. Valiokunnalla ei ollut toimintaa ajalla 5.3.–2.4.2025.

Osallistuminen tarjous- ja hankevaliokunnan kokouksiin 2025

| Valiokunnan jäsen             | Osallistuminen/<br>kokousten lukumäärä | Osallistumis-% |
|-------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| Keijo Haavikko, puheenjohtaja | 11/12                                  | 92             |
| Minna Heinonen                | 12/12                                  | 100            |
| Kari Kauniskangas             | 11/12                                  | 92             |

Toimitusjohtaja

GRK:n toimitusjohtajana on 1.10.2025 alkaen toiminut tuotantotalousinsinööri Mika Mäenpää (s. 1976). Toimitusjohtajan omistustiedot on kuvattu jäljempänä konsernin johtoryhmän omistustietojen yhteydessä. Diplomi-insinööri, MBA Juha Toimela (mies, s. 1963) toimi GRK:n toimitusjohtajana ajalla 1.3.2021 – 30.9.2025.

Toimitusjohtaja johtaa, ohjaa ja valvoo yhtiön päivittäistä liiketoimintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevan hallinnon järjestämisestä ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja valmistelee asioita hallituksen päätettäväksi, kehittää konsernia hallituksen kanssa sovittujen tavoitteiden mukaisesti ja varmistaa hallituksen päätösten asianmukaisen täytäntöönpanon. Toimitusjohtaja tuo sellaisista asioista päättämisen, joilla on huomattava merkitys yhtiölle tai koko konsernille ja joiden ei voida katsoa kuuluvan yhtiöiden juoksevan hallinnon hoitamiseen, hallituksen päätettäväksi.

Hallitus valitsee ja vapauttaa toimitusjohtajan sekä päättää hänen toimisuhteensa ehdoista ja taloudellisista etuuksista.

# Konsernin johtoryhmän kokoonpano 31.12.2025

**MIKA MÄENPÄÄ**

Toimitusjohtaja

Koulutus: Tuotantotalousinsinööri  
Syntymävuosi: 1976  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 103 320

**JOHANNA KORHONEN**

Henkilöstöjohtaja

Koulutus: OTM, ylempi  
korkeakoulututkinto, sosiaalitieteet  
Syntymävuosi: 1976  
Sukupuoli: nainen  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 328 000

**JOHANNA METSÄ-TOKILA**

Lakiasianjohtaja

Koulutus: OTM, VT  
Syntymävuosi: 1977  
Sukupuoli: nainen  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 4 100

**CARL ANDERSSON**

GRK Sverige AB:n toimitusjohtaja

Koulutus: ylioppilas  
Syntymävuosi: 1983  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 73 800

**ANNELIINA KUIPAINEN**Liiketoimintajohtaja,  
ympäristöteknologia

Koulutus: DI  
Syntymävuosi: 1984  
Sukupuoli: nainen  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 4 036

**JAAKKO MÄKELÄ**Liiketoimintajohtaja, taito- ja  
väylärakentaminen sekä päällystys

Koulutus: DI  
Syntymävuosi: 1985  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 82 076

**MIKKO NYHÄ**

Liiketoimintajohtaja,  
rataliiketoiminta

Koulutus: DI  
Syntymävuosi: 1972  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 51 660

**MARKKU PUOLANNE**

Talous- ja rahoitusjohtaja

Koulutus: KTK  
Syntymävuosi: 1973  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 3 000

**TIIT ROBEN**

GRK Eesti AS:n toimitusjohtaja

Koulutus: DI  
Syntymävuosi: 1966  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 0

**TIMO PINOMÄKI**

Riskienhallintajohtaja

Koulutus: Yhdyskuntatekniikan  
insinööri  
Syntymävuosi: 1965  
Sukupuoli: mies  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 0

**RIINA RANTSI**

Liiketoiminnan kehitysjohtaja

Koulutus: FT  
Syntymävuosi: 1974  
Sukupuoli: nainen  
GRK:n osakkeita 31.12.2025: 8 200

## Konsernin johtoryhmä

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa toiminnan suunnittelussa, operatiivisessa johtamisessa sekä päätöksenteossa. Konsernin johtoryhmä myös valmistelee yhtiön hallituksessa käsiteltäviä asioita sekä avustaa toimitusjohtajaa hallituksen päätösten sekä yhtiön strategian toimeenpanossa. Konsernin johtoryhmässä käsitellään liiketoimintaan sekä toiminnan kehittämiseen ja valvontaan liittyviä asioita.

Konsernin johtoryhmän muodostavat toimitusjohtaja ja hallituksen siihen toimitusjohtajan esityksestä nimittämät jäsenet, joista kullakin on oma vastuualueensa. Konsernin johtoryhmän tehtävät ja vastuut perustuvat yhtiön johtamisjärjestelmään, eikä konsernin johtoryhmällä ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa.

## Kuvaukset sisäisen valvonnan menettelytavoista ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

### Riskienhallinta

GRK:n kokonaisvaltainen riskienhallinta on järjestelmällistä toimintaa, jonka avulla kehitetään yhteisiä menettelytapoja tunnistaa, arvioida, hallita ja valvoa tavoitteiden saavuttamiseen ja toiminnan jatkuvuuteen liittyviä riskejä. Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa yhtiön strategian tehokas toteutuminen niin lyhyellä kuin pitkällä aikavälillä sekä pyrkiä varmistamaan taloudellisten tavoitteiden saavuttaminen.

GRK:n riskienhallinta perustuu yhtiön riskienhallintapolitiikkaan, jossa määritellään riskienhallinnan perusteet ja viitekehys, vastuut ja velvollisuudet sekä riskien tunnistaminen ja hallinta konsernissa. Riskienhallintaa toteutetaan koko GRK-konsernissa kaikilla toiminnan tasoilla osana toimintajärjestelmää hyvän hallintotavan mukaisesti. Riskien torjunta ja niiden tunnistaminen kuuluvat jokapäiväisen liiketoiminnan johtamiseen. Järjestelmälliseen riskienhallintaprosessiin kuuluu aktiivisia, ennakoivia ja suojaavia toimenpiteitä, joilla sekä suojaudutaan uhilta että tunnistetaan mahdollisuuksia.

GRK:n hallitus ohjaa ja valvoo konsernin riskienhallinnan suunnittelua ja toteutusta. Toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu riskienhallinnan toteuttamisesta. Konsernin johtoryhmä toteuttaa hallituksen hyväksymää riskienhallintapolitiikkaa

ja vastaa konsernin riskienhallinnan organisoinnista ja riskienhallintastrategian suunnittelusta, kehittämisestä, koordinoinnista ja seurannasta sekä jalkautuksesta ja viestinnästä koko organisaatiossa. Konsernin johtoryhmä myös arvioi konsernin yritysriskit säännöllisesti.

Riskienhallintajohtaja johtaa konsernin riskienhallintayksikköä, joka seuraa ja valvoo riskienhallintaprosessin toimintaa läpi organisaation, raportoi havaitsemistaan riskeistä ja puutteista johtoryhmälle, tekee riskienhallinnan kehitystyötä ja tukee riskienhallintaa kaikilla organisaatiotasoilla sekä hoitaa muita sille osoitettuja riskienhallintatehtäviä. Riskienhallintatyötä tehdään vuosittaisen riskienhallinnan vuosikellon mukaisesti.

Toimitusjohtaja ja riskienhallintajohtaja raportoivat riskeistä säännöllisesti hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle. Hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi yhtiön riskienhallinnan järjestelmän tehokkuutta sekä valvoo riskien arviointia ja hallintaa. Tarkastusvaliokunta valvoo, että riskiarviointeja käytetään sisäisen tarkastuksen kohdentamiseen ja niitä hyödynnetään toiminnan parantamisessa ja edelleen kehittämisessä.

### Sisäisen valvonnan periaatteet

GRK:ssa sisäinen valvonta on osa johtamista, ja siihen osallistuvat hallitus, johto ja henkilöstö. Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkea toimintaa, jolla varmistetaan, että konsernin liiketoiminnalle asetetut tavoitteet saavutetaan. Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta, luotettavaa ja säännöstenmukaista ja että yhtiön taloudellinen raportointi on täsmällistä, luotettavaa ja vastaa yhtiön operatiivista tulosta. Sisäisen valvonnan avulla pyritään varmistamaan toiminnan jatkuvuus ja häiriöttömyys sekä ennaltaehkäisemään poikkeamat tavoitteista tai havaitsemaan ne niin aikaisessa vaiheessa, jotta korjaaviin toimenpiteisiin voidaan ryhtyä.

Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja toimitusjohtajalle. GRK:n hallitus varmistaa, että yhtiö on määritellyt sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet. Hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi sisäisen valvonnan tehokkuutta vuosittain ja raportoi havainnoistaan hallitukselle.

Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan toteuttamisesta. Lisäksi johto jokaisessa liiketoiminnossa, konserniyhtiössä, yksikössä ja projektissa vastaa sisäisen

valvonnan kehittämisestä, toteuttamisesta ja ylläpidosta omalla vastuualueellaan.

GRK:n sisäisen valvonnan järjestelmään kuuluu liiketoimintojen ohjausprosessin lisäksi liiketoimintaa tukevia, mutta siitä erillään olevia, riippumattomia valvonta- ja ohjaustoimintoja. Tällaisia riippumattomia toimintoja ovat konsernin-laajuinen järjestelmällinen riskienhallinta, compliance-työ sekä liiketoiminnoista erillinen sisäisen tarkastuksen toiminto.

Sisäisen valvonnan välineitä ovat muun muassa GRK:n Rehdin toiminnan periaatteet (Code of Conduct), muut politiikat ja periaatteet, ohjeistukset, päätöksenteko- ja hyväksymisvaltuudet, käyttöoikeudet, kontrollitoiminnot, raportointisuhteet ja säännöllinen raportointi sekä tarkastukset, auditoinnit ja itsearvioinnit. Valvontatoimenpiteiden suunnittelu lähtee liiketoiminnan tavoitteiden määrittelemisestä ja tavoitteita uhkaavien riskien tunnistamisesta ja arvioinnista. Valvontatoimenpiteet kohdistetaan riskiperusteisesti ja valitaan tarkoituksenmukaisesti siten, että riskit ovat hallinnassa.

### Taloudelliseen raportointiin ja kestävyysraportointiin liittyvä sisäinen valvonta

Taloudellisella raportoinnilla tuotetaan yhtiön johtamisessa käytettävää taloudellista tietoa sekä lakien, standardien ja muiden yhtiötä koskevien säännösten mukaisesti julkistettavaa taloudellista tietoa. GRK:n taloudellisen raportoinnin luotettavuuteen tähtäävän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa riittävällä tavalla taloudellisen raportoinnin oikeellisuus sekä tilinpäätösten laatiminen lakien ja säädösten sekä GRK:n sisäisten ohjeiden mukaisesti.

Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan välineitä ovat raportointia koskevat ohjeistukset ja järjestelmät, luotettavuuden varmistavat tarkistukset (kontrollit) sekä johtamisjärjestelmään sisällytetyt raportoinnit.

Taloudellisen raportoinnin kannalta tärkeimmät ohjeet on kuvattu GRK:n konsernin talouden ohjeistuksissa ja manuaaleissa, aineistoissa ja raportointiaikatauluissa. Konsernissa on käytössä yhdenmukainen konserniraportointijärjestelmä ja samoja periaatteita sovelletaan koko konsernissa.

Taloudellista raportointia koskevat kontrollit määritetään riskiperusteisesti. Keskeisimmät taloudellista raportointia koskevat kontrollivaatimukset ylläpidetään Control Instructions over Financial Reporting -ohjeistuksessa. Kulloinkin käytössä

olevat taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmentavat avainkontrollit on koottu konserniyhtiöiden talousjohton ja -päälliköiden käytössä oleviin kontrolli-matriiseihin. Sisäisen valvonnan viitekehystä täydennetään kestävyys- ja vastuul-lisuusraportointiin liittyvillä ohjeistuksilla, järjestelmillä ja kontrolleilla noudattaen kestävyysraportointia koskevan lainsäädännön vaatimuksia. Konserniyhtiöiden talouspäälliköt tai yhtiöiden talousraportoinnista vastaavat henkilöt ovat vastuussa kontrollien toteuttamisesta sekä havaittujen puutteiden korjaamisesta. Konsernin talous- ja rahoitusjohtaja valvoo tätä prosessia tukena konsernin business cont-roller -toiminto.

GRK:n konserniyhtiöiden toimitusjohtajat ja taloushallinto ovat vastuussa siitä, että taloudelliseen raportointiin ja kestävyysraportointiin liittyvät kontrollit on määri-tetty ja että ne ovat tehokkaita, riittävät ja ajantasaiset kussakin yhtiössä. Talous-osasto arvioi vuosittain konsernissa käytössä olevien kontrollien tehokkuutta. Taloudellisen raportoinnin ja kestävyysraportoinnin oikeellisuutta ja luotettavuutta arvioidaan myös osana johtamisjärjestelmään sisällytettyä sisäistä raportointia. Projektitoiminnassa keskeistä taloudellisen tiedon luotettavuuden kannalta ovat hankkeen oikea valmiusastetieto ja kokonaiskustannusennusteiden oikeellisuus, joita arvioidaan osana projektien johtamista ja liiketoimintajohdon talousraporttien käsittelyä. Konserniyhtiöiden toimitusjohtajat ja talousvastaavat raportoivat konsernin emoyhtiön toimitusjohtajalle ja konsernin talous- ja rahoitusjohtajalle kuukausittain konserniyhtiöiden viimeisimmät tulos- ja projektiennusteet business review -prosessin mukaisesti. Tulosennusteet käsitellään konsernin maayhtiöiden johtoryhmissä sekä konsernin johtoryhmässä. Konsernin ja konserniyhtiöiden viimeisimmät tulosennusteet ja kassavirtaennusteet raportoidaan edelleen kuukau-sittain GRK:n hallitukselle. Samoin kunkin konserniyhtiön hallituksessa käsitellään yhtiöiden viimeisimmät tulos- ja projektiennusteet sekä kassavirtaennusteet 4-6 kertaa vuodessa.

GRK:n hallituksen tehtävänä on yhtiön taloudellisen raportoinnin ja kestävyysra-portoinnin valvonta ja arviointi. Hallituksen tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavastuun täyttämisessä. GRK:n hallitus hyväksyy tarkastusvaliokunnan käsittelyn jälkeen yhtiön osavuosi- ja puolivuosisikatsaukset, tilinpäätöstiedotteen, tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä siihen sisältyvän kestävyysraportin.

Tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi taloudellisia raportointiprosesseja ja kestä-vyysraportoinnin prosessia sekä taloudellisen raportoinnin ja kestävyysraportoinnin luotettavuuden varmistavien sisäisen valvonnan prosessien tehokkuutta. Konser-nin talous- ja rahoitusjohtaja raportoi konsernin taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan toimenpiteistä ja niiden tehokkuudesta kaksi kertaa vuodessa tarkastusvaliokunnalle. Tarkastusvaliokunta käy vuosittain keskusteluja myös ulkoisen tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan kanssa selvittääk-seen, onko tilintarkastajan tai kestävyysraportoinnin varmentajan työ osoittanut mahdollisia puutteita taloudellisessa raportoinnissa tai kestävyysraportoinnissa tai sisäisessä valvonnassa.

## Muut tiedot

### Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on osa GRK:n sisäisen valvonnan viitekehystä. Sisäinen tarkas-tus on itsenäinen, objektiivinen ja konsultoiva toiminto, jossa painottuu kehittävä ote yhtiön toimintojen jatkuvaan kehittämiseen ja parantamiseen. GRK:n sisäinen tarkastus arvioi järjestelmällisen lähestymistavan kautta yhtiön riskienhallinta-, val-vonta-, johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuutta ja varmentaa riippumattomana osapuolena niiden riittävyyden ja toimivuuden.

GRK:n sisäisen tarkastuksen toimintaohje määrittelee sisäisen tarkastuksen periaatteet sekä menettelytavat. GRK:n sisäinen tarkastus noudattaa työssään sisäisen tarkastuksen kansainvälisiä ammattistandardeja.

GRK:n sisäinen tarkastus toimii hallituksen tarkastusvaliokunnan alaisena toimintona ja raportoi havaintonsa tarkastusvaliokunnalle, joka raportoi edelleen hallitukselle. Hallitus hyväksyy sisäisen tarkastuksen pidemmän aikavälin koko-naissuunnitelman sekä sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelmat. Vuosisuunni-telman laadinnassa otetaan huomioon liiketoiminnan riskit, strategiset painopistea-lueet ja mahdolliset aiemmat havainnot. Vuosittaiset tarkastuskohteet valitaan riskiperusteisesti.

GRK:n sisäinen tarkastus on toteutettu ulkopuolisen palveluntarjoajan toimesta. Vuonna 2025 sisäisiä tarkastuksia suoritettiin suunnitelman mukaisesti.

### Lähipiiritoimet

GRK:n hallitus on määritellyt konsernissa noudatettavat lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteet, jotka on kirjattu GRK:n lähipiiriohjeeseen. Ohjeessa mää-ritellään GRK:n lähipiiri sekä periaatteet ja prosessit lähipiirin kanssa tehtävien lii-ketoimien tunnistamiseen ja päätöksentekoon. GRK ylläpitää luetteloa lähipiiriinsä kuuluvista tahoista ja on tunnistanut tavanomaiseen liiketoimintaansa kuuluvia tilanteita, joissa lähipiiriliiketoimia saattaa esiintyä.

Mahdolliset liiketoimet lähipiirin kanssa valmistellaan korostuneen huolellisesti ja läpinäkyvästi siten, että liiketoimen markkinaehtoisuus ja yhtiön edun mukaisuus ovat arvioitavissa. Markkinaehtoisuuden ja kaupallisten ehtojen tavanomaisuuden arvioinnissa huomioidaan alalla yleisesti noudatettavat sopimuskäytännöt sekä yhtiön muissa vastaavissa sopimuksissa soveltamat kaupalliset ehdot. Lähipiirili-i-ketoimet, jotka ovat luonteeltaan tavanomaisia ja markkinaehtoisia, toteutetaan ja hyväksytään yhtiön sisäisten ohjeiden ja valtuuksien mukaisesti. Mikäli liiketoimi ei ole tavanomainen tai markkinaehtoinen, liiketoimi joko jätetään tekemättä tai viedään GRK:n hallituksen hyväksyttäväksi. Päätöksenteossa noudatetaan osa-keyhtiölain esteellisyyssäännöksiä.

Lähipiiritoimet ja niiden arviointiperusteet raportoidaan hallituksen tarkastusva-liokunnalle. Hallituksen tarkastusvaliokunta seuraa ja arvioi lähipiiritoimiin liittyvien periaatteiden ja menettelytapojen noudattamista konsernissa. GRK raportoi lähipii-ritoimista säännöllisesti osana taloudellista raportointia ja julkistaa lähipiiritoimet säännösten edellyttämällä tavalla.

Sisäpiirihallinto

GRK noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemaa pörssin sisäpiiriohjetta. Yhtiön hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje täydentää soveltuvaa sisäpiirisääntelyä ja määrittelee yhtiön sisäpiirihallintoa ja sisäpiirihankkeissa mukana olevia henkilöitä koskevat toimintatavat.

GRK:n sisäpiirihallinnon kokonaisvaltaisesta organisoinnista vastaa GRK:n lakiasiaintohtaja. GRK:n sisäpiirihallintoon kuuluvat sisäpiirivastaavana toimiva lakiasiaintohtaja ja hänen varahenkilönsä sekä sisäpiiriluelloiden hoitajana toimiva henkilö. Sisäpiirihallinto vastaa markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR), yhtiön sisäpiiriohjeen ja muiden soveltuvien sisäpiirisäännösten ja ohjeiden noudattamisen seurannasta sekä koulutuksesta ja neuvonnasta. Sisäpiirihallinto vastaa myös sisäpiiriasioiden päivittäisestä hoitamisesta, valvonnasta ja hallinnoinnista, kuten sisäpiiriluelloiden ylläpitämisestä säännösten edellyttämällä ja luotettavalla tavalla.

GRK:n sisäpiirihallinto ylläpitää luetteloa yhtiön MAR:n mukaisista johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään. Yhtiön johtohenkilöitä ovat yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talous- ja rahoitusjohtaja. Yhtiön johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava yhtiön rahoitusvälineillä kaikki omaan lukuunsa tehdyt yhtiön rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet sekä yhtiölle että Finanssivalvonnalle. Yhtiö julkistaa kyseiset liiketoimet pörssitiedotteina.

Yhtiö ylläpitää lisäksi ajantasaista luetteloa henkilöistä, jotka osallistuvat säännöllisesti osavuosikatsauksen, puolivuositiedotteen tai tilinpäätöstiedotteen ja vuositilinpäätöksen valmisteluun, laatimiseen tai tiedottamiseen tai saavat tietoa niiden tulevasta sisällöstä valmistelun tai laatimisen aikana ennen tiedottamista (taloudellista tietoa saavat henkilöt).

Johtohenkilöt tai taloudellista tietoa saavat henkilöt eivät saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun, suoraan tai välillisesti, liiketoimia yhtiön rahoitusvälineillä suljetun ikkunan aikana. Liiketoimia ei saa toteuttaa 30 päivän pituisen ajanjakson aikana ennen yhtiön tilinpäätöstiedotteen, osavuosikatsauksen ja puolivuositiedotteen julkistamista eikä julkistamispäivänä (30+1). Mikäli tilinpäätös sisältää aikaisemmin tilinpäätöstiedotteessa julkistamatonta olennaista tietoa, suljettu ikkuna koskee myös tilinpäätöstä.

GRK on päättänyt, että sillä ei ole pysyviä sisäpiiriläisiä eikä se ylläpidä pysyviä sisäpiiriläisiä koskevaa sisäpiiriluelltoa. Hankekohtaiseen sisäpiiriluelltoon merkittyihin henkilöihin sovelletaan yhtiön sisäpiiriohjeistuksen mukaista kaupan- käyntirajoitusta koko hankkeen keston ajan. Sisäpiiriluelltoon merkityt henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön rahoitusvälineillä myöskään sisäpiiritiedon julkistamispäivänä.

GRK:lla on käytössään ilmoitusmenettely, jota noudattamalla yhtiön palveluksessa olevat voivat ilmoittaa yhtiön sisällä riippumattoman ilmoituskanavan kautta säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta (whistle blowing). GRK:n kaikille avoimen ilmoituskanavan kautta voi ilmoittaa myös finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyä rikkomista. Linkki ilmoituskanavaan on yhtiön internet- ja intranet-sivuilla, joissa on myös kuvattu ilmoitusten käsittelyn periaatteet.

Tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja

Yhtiön tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja valitaan GRK:n varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön tilintarkastajan tulee olla tilintarkastuslain mukainen tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisena tilintarkastajana on KHT-tilintarkastaja. Yhtiön kestävyysraportoinnin varmentajan tulee olla kestävyystarkastusyhteisö, jonka nimeämän päävastuullisen kestävyysraportoinnin varmentajan tulee olla kestävyysraportointitarkastaja (KRT).

GRK:n varsinainen yhtiökokous 5.3.2025 valitsi tilintarkastajaksi ja kestävyysraportoinnin varmentajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana ja päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana toimii KHT, KRT Markku Launis.

Alla olevassa taulukossa on kuvattu tilintarkastajalle tilintarkastuksesta ja muista kuin tilintarkastuspalveluista maksetut palkkiot sekä kestävyysraportin varmennuksesta maksetut palkkiot.

Tilintarkastajien palkkiot

| Tuhatta euroa                                | 2025 | 2024 |
|----------------------------------------------|------|------|
| Tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers |      |      |
| Lakisääteinen tilintarkastus                 | 211  | 177  |
| Veroneuvonta                                 | 10   | 2    |
| Muut tilintarkastajan palvelut               | 413  | 168  |
| Yhteensä                                     | 634  | 347  |



**GRK Infra Oyj**

Jaakonkatu 2, 01620 VANTAA

+358 10 321 4110

Y: 0533768-1

[www.grk.fi](http://www.grk.fi)