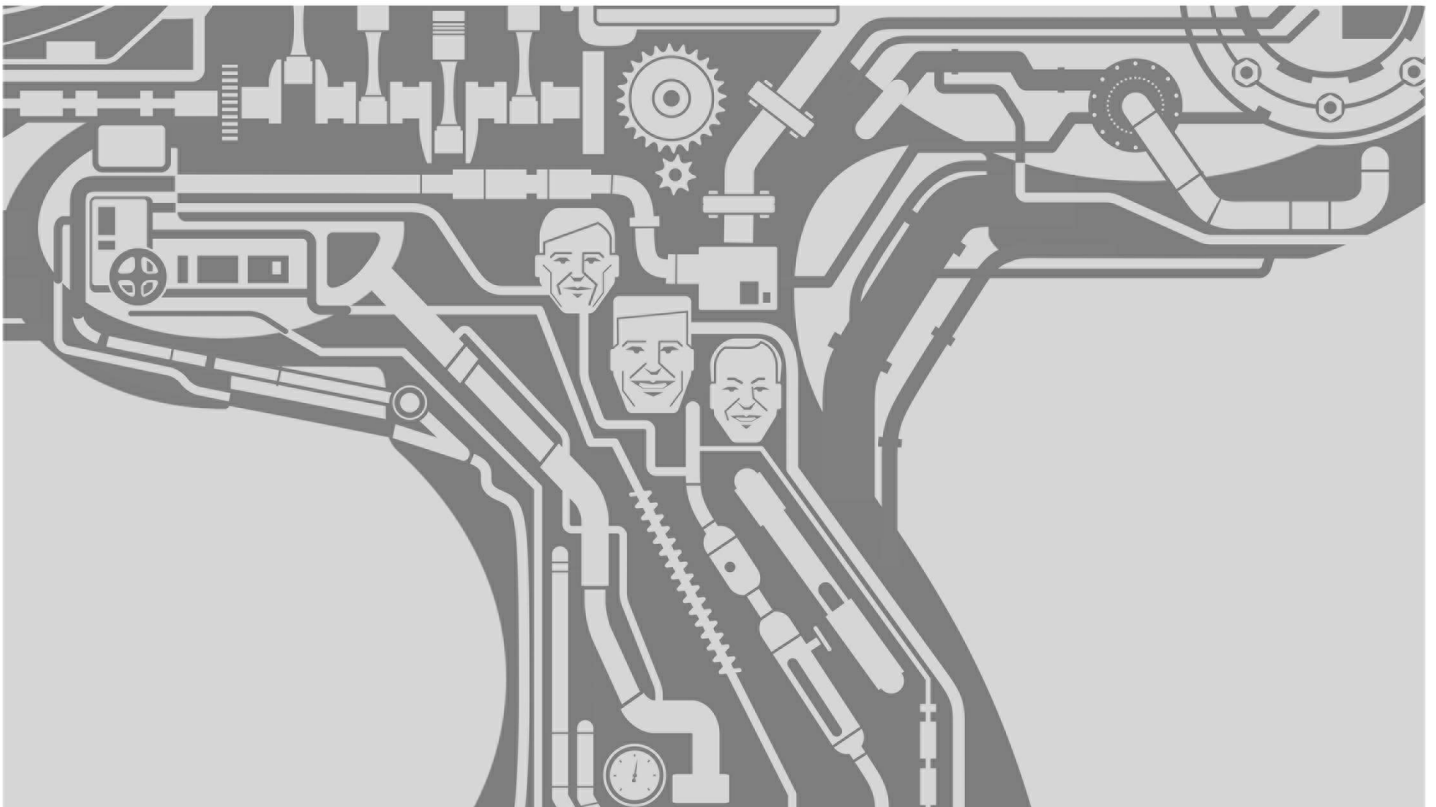




Wärtsilä Oyj Abp

Vuosikertomus 2013

Hallinnointi



Sisältö

03 HALLINNOINTI

03 HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ

03 Varsinainen yhtiökokous

05 HALLITUS

06 Hallituksen tehtävät

07 Hallituksen CV:t

12 Hallituksen valiokunnat

14 JOHTOKUNTA

15 Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja

15 Johtokunnan CV:t

19 MUU JOHTAJISTO

20 Liiketoimintojen johtoryhmät

24 Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat

24 SISÄPIIRIHALLINTO

24 TARKASTUS

26 SISÄINEN VALVONTA

28 Arvot ja valvontaympäristö

29 Liiketoimintaprosessit

29 Ohjeistus ja viestintä

30 Seuranta

30 PALKAT JA PALKITSEMINEN 2013

34 RISKIT JA RISKIEN HALLINTA

36 Strategiset riskit

40 Operatiiviset riskit

43 Vahinkoriskit

44 Rahoitusriskit

44 Riskiprofiilit ja vastuut

Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä

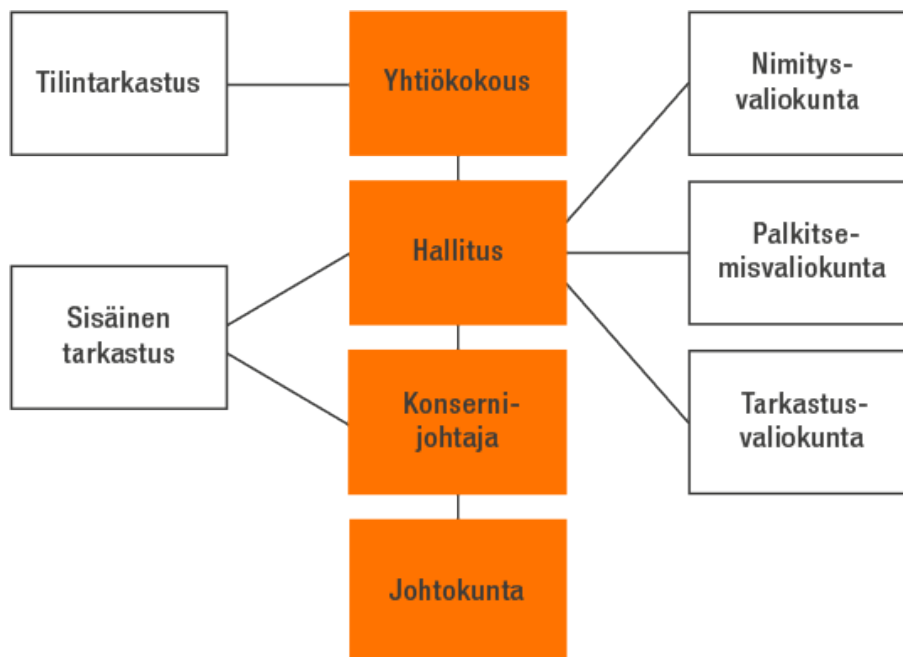
Wärtsilä Oyj Abp noudattaa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain sekä NASDAQ OMX:n Helsingin pörssin antamia, listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä. Lisäksi Wärtsilä noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance Code) 2010. Koodi on julkisesti saatavissa internetosoitteessa www.cgfinland.fi. Wärtsilä ei ole poikennut yhdestäkään koodin suosituksesta.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaan laadittu selvitys Wärtsilän hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan myös erillisenä kertomuksena Wärtsilän internetsivustolla ja yhtiön vuosikertomuksessa. Tämä vuosikertomuksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä -osion sisältö vastaa täysin edellä mainittua selvitystä. Wärtsilän tarkastusvaliokunta on tarkastanut hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen, ja yhtiön tilintarkastaja on valvonut selvityksen antamista ja tarkastanut, että kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä vastaa tilinpäätöstä.

Toimielimet

Wärtsilän käyttämän yksitasoisen hallintomallin mukaan konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät pääosin Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja tilintarkastajat. Hallitus vastaa yhtiön strategisesta johtamisesta. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka vastaa yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtokunta.

Toimielimet



Yhtiökokous

Yhtiökokous on Wärtsilän korkein päättävä elin. Se päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista tehtävistä, joita ovat:

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- osingonjaosta päättäminen
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta
- hallituksen ja tilintarkastajien valinta ja näille maksettavista palkkioista päättäminen.

Wärtsilä Oyj Abp:n yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä viimeistään kesäkuun loppuun mennessä. Tarvittaessa yhtiö voi järjestää myös ylimääräisen yhtiökokouksen. Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan vähintään kahdessa hallituksen määräämässä, Suomessa yleisesti julkaistavassa päivälehdessä aikaisintaan kaksi kuukautta ennen yhtiökokousta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän päivää ennen osakkeenomistajien täsmäytyspäivää. Tämän lisäksi Wärtsilä julkaisee yhtiökokouskutsun pörssitiedotteena sekä kotisivuillaan internetissä, missä julkaistaan myös yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja päätösesitykset. Yhtiökokouskutsu sisältää kokouksen työjärjestykseksi ehdotettavan asialistan.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Asiaa koskeva vaatimus on esitettävä hallitukselle kirjallisesti niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Wärtsilä julkaisee kotisivuillaan internetissä hyvissä ajoin määräpäivän, johon mennessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa vaatimuksestaan hallitukselle, sekä posti- tai sähköpostiosoitteen, johon ilmoitus tulee lähettää. Vaatimuksen katsotaan saapuneen ajoissa, jos hallitukselle on ilmoitettu vaatimuksesta viimeistään neljä viikkoa ennen yhtiökokouskutsun lähettämistä.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on kaikilla osakkeenomistajilla, jotka viimeistään täsmäytyspäivänä on merkitty osakkeenomistajiksi Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Yhtiökokous järjestetään siten, että mahdollisimman monet osakkeenomistajat voivat osallistua siihen. Kokouksessa ovat läsnä hallituksen puheenjohtaja ja tarvittava määrä hallituksen jäseniä. Ensi kertaa hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön tulee olla läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa, jollei hänellä ole hyvin perusteltua syytä poissaoloon. Yhtiökokouksessa ovat läsnä myös toimitusjohtaja ja johtokunnan jäsenet.

Varsinainen yhtiökokous 2013

Wärtsilän varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.3.2013. Kokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla 1.330 osakkeenomistajaa, joiden yhteenlaskettu äänimäärä oli 105.191.509. Varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja yhtiön toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilivuodelta 2012. Yhtiökokous vahvisti osingoksi hallituksen ehdotuksen mukaisesti 1,00 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 19.3.2013. Yhtiökokouksen pöytäkirja ja muut kokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla www.wartsila.com > Sijoittajat > Governance > Yhtiökokous > [Yhtiökokous 2013](#).

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu 5-10 varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi on yksi vuosi, ja heidät valitsee yhtiökokous. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 14 mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja vähintään kahden mainittua enemmistöä edustavan jäsenen on oltava myös riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiökokouksessa on ehdotus hallituksen kokoonpanoksi. Samoin kokoukseen sisällytetään vähintään 10% yhtiön osakkeiden tuomasta äänimäärästä edustavien osakkeenomistajien tekemä ehdotus hallituksen kokoonpanosta edellyttäen, että ehdotetut henkilöt ovat antaneet suostumuksensa ja että ehdotus on toimitettu yhtiölle riittävän ajoissa, jotta se voidaan sisällyttää kokoukseen. Kokouksen julkaisemisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen vastaavalla tavalla. Wärtsilä julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot internetsivuillaan yhtiökokouksen yhteydessä.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimintaa ja päättää keskeisistä toimintaperiaatteista, tavoitteista ja strategioista. Hallituksen käytännön työssä noudatettavat periaatteet on vahvistettu hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä. Hallitus on hyväksynyt myös hallituksen valiokuntien työjärjestykset, joissa määritellään valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Päätösasioiden lisäksi hallitukselle annetaan sen kokouksissa ajankohtaista tietoa konsernin toiminnasta, taloudesta ja riskeistä.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työtapojaan sisäisenä itsearviointina. Itsearvioinnin tarkoituksena on arvioida, miten hallitus on vuoden aikana toiminut, sekä toimia perustana hallitustyöskentelyn kehittämiselle.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti 7-10 kertaa vuodessa, minkä lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa. Kaikista kokouksista pidetään pöytäkirjaa.

Hallitus vuonna 2013

7.3.2013 alkaen hallituksessa oli seuraavat yhdeksän jäsentä: Maarit Aarni-Sirviö, Kaj-Gustaf Bergh (varapuheenjohtaja), Sune Carlsson, Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Mikael Lilius (puheenjohtaja), Gunilla Nordström, Markus Rauramo ja Matti Vuoria.

7.3.2013 saakka hallituksessa oli seuraavat yhdeksän jäsentä: Maarit Aarni-Sirviö, Kaj-Gustaf Bergh, Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Lars Josefsson, Mikael Lilius (puheenjohtaja), Gunilla Nordström, Markus Rauramo ja Matti Vuoria (varapuheenjohtaja).

Tärkeänä aiheena hallituksen asialistalla vuonna 2013 oli Wärtsilän strateginen kehittäminen. Muiden tehtävien ohella hallituksen asialistalla oli Wärtsilän toimintaympäristöön ja rahoitusasemaan liittyvän kehityksen seuraaminen.

Hallitusjäsenten riippumattomuus

Kaikki yhdeksän hallituksen jäsentä arvioitiin riippumattomiksi yhtiöstä ja viisi arvioitiin riippumattomiksi merkittävistä osakkeenomistajista. Neljä merkittävistä osakkeenomistajista ei-riippumattomiksi arvioitua hallituksen jäsentä olivat Fiskars Oyj Abp:n hallituksen jäsenenä toimivat Kaj-Gustaf Bergh, Alexander Ehrnrooth ja Paul Ehrnrooth sekä Investor AB:n hallituksen jäsenenä toimiva Sune Carlsson. Vuonna 2013 Fiskars Oyj Abp ja Investor AB toteuttivat Wärtsiläomistustensa juridisen yhdistämisen yhteisyritykseen. Yhteisyritys Avlis AB ja sen täysin omistama tytäryhtiö Avlis Invest AB omistivat yhteisyritystä perustettaessa

yhteensä 42.948.325 Wärtsilän osaketta, eli 21,77% Wärtsilän osakkeista ja äänistä. Fiskarsin osuus Avlis AB:stä oli 59,7% ja Investorin 40,3%.

Hallitusjäsenien kokousohallitumiset

Wärtsilän hallitus kokoontui 12 kertaa vuonna 2013. Kaikkien jäsenien keskimääräinen osallistumisprosentti oli 97%.

Hallitusjäsenien kokousohallitumiset 2013

	Hallituksen kokoukset	Osallistuminen %
Mikael Lilius, puheenjohtaja	11/12	92
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	12/12	100
Maarit Aarni-Sirviö	11/12	92
Sune Carlsson	10/10	100
Alexander Ehrnrooth	12/12	100
Paul Ehrnrooth	12/12	100
Gunilla Nordström	11/12	92
Markus Rauramo	12/12	100
Matti Vuoria	12/12	100
7.3.2013 saakka		
Lars Josefsson	2/2	100

Hallituksen tehtävät

Hallitus käsittelee kaikki ne asiat, joista se lain, muiden säädösten ja yhtiöjärjestyksen mukaan nimenomaisesti vastaa. Näistä keskeisimpiä ovat:

- tilinpäätös ja osavuositarkastukset
- yhtiökokoukselle esitettävät asiat
- toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimittäminen, mikäli sijainen nimitetään
- taloudellisen valvonnan järjestäminen.

Hallituksen tehtävänä on myös käsitellä sellaiset asiat, jotka ovat konsernin toiminnan huomioon ottaen niin laajakantoisia, ettei niitä voida katsoa konsernin juoksevaan hallintoon kuuluviksi. Tällaisia asioita ovat esimerkiksi:

- konsernin strategisen suunnitelman ja pitkän aikavälin tavoitteiden vahvistaminen
- konsernin vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman ja budjetin hyväksyminen
- päättäminen investoinneista, yritysostoista sekä omaisuuden luovutuksista, jotka ovat merkittäviä tai joissa poiketaan konsernin strategiasta
- strategisesti merkittävien tuotekehityshankkeiden ja kehitysohjelmien hyväksyminen
- lainan ottaminen ja takauksen tai muun vastaavan sitoumuksen antaminen, kun vastuun määrä on merkittävä
- riskienhallinnan periaatteiden hyväksyminen

- konsernin organisaatorakenteesta päättäminen
- johtokunnan jäsenten nimittäminen ja heidän palkka- ja eläke-etujensa hyväksyminen
- toimitusjohtajan toiminnan seuraaminen ja arvioiminen
- yhtiön hallintoperiaatteiden ja ohjausjärjestelmien hyväksyminen
- hallituksen valiokuntien nimittäminen
- avustusten myöntäminen yleishyödyllisiin tarkoituksiin.

Hallituksen CV:t

Mikael Lilius



Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen puheenjohtaja. Syntynyt 1949, diplomiekonomi. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2010, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2011.

Keskeinen työkokemus

Fortum Oyj, toimitusjohtaja, 2000–2009; Gambro AB, toimitusjohtaja, 1998–2000; Incentive AB, toimitusjohtaja, 1991–1998; KF Industri AB (Nordico), toimitusjohtaja, 1989–1991 ja Huhtamäki Oy, Pakkausdivisioonan johtaja, 1986–1989.

Muut luottamustehtävät

Metso Oyj, Mehiläinen Oy, hallitusten puheenjohtaja; Ambea AB, Evli Pankki Oyj, hallitusten jäsen; Ab Kelonia Oy, hallintoneuvoston jäsen; East Office of Finnish Industries, hallituksen varajäsen.

Kaj-Gustaf Bergh



Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista johtuen Fiskars Oyj Abp:n hallituksen jäsenyydestä. Syntynyt 1955, diplomiekonomi, oikeustieteen kandidaatti. Föreningen Konstsamfundet r.f:n toimitusjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2008, hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2013.

Keskeinen työkokemus

Skandinaviska Enskilda Banken, johtoryhmän jäsen, 2000–2001; SEB Asset Management, johtaja, 1998–2000; Ane Gyllenberg Ab, toimitusjohtaja, 1986–1998; Oy Bensow Ab, johtaja, varatoimitusjohtaja, 1985–1986; Ane Gyllenberg Ab, hallintopäällikkö, 1984–1985 ja Ky von Konow & Co, hallintopäällikkö, 1982–1983.

Muut luottamustehtävät

Hallitusten puheenjohtajuudet: Sponda Oyj, Finaref Group Ab, Fiskars Oyj Abp, Ab Forum Capita Oy ja KSF Media Holding Ab. Hallitusjäsenyydet: Julius Tallberg Oy Ab ja Ramirent Oyj.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallitusten puheenjohtajuudet: Ålandsbanken Abp 2011–2013 ja Aktia Abp 2005–2009.
Hallitusjäsenyys: Stockmann Oyj Abp 2007–2013.

Maarit Aarni-Sirviö



Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1953, diplomi-insinööri, eMBA. Directors' Institute of Finland – Hallitusammattilaiset ry:n pääsihteeri; Boardview Oy:n toimitusjohtaja; Eera Oy:n Senior Adviser. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2007.

Keskeinen työkokemus

Rahapaja Oy, toimitusjohtaja, 2008–2010; Borealis Group, erilaisia ylimmän johdon tehtäviä 1994–2008, joista viimeisin Fenoli-liiketoimintayksikön johtaja 2001–2008 ja Olefiini-liiketoimintayksikön johtaja 1997–2001 Kööpenhaminassa, Tanskassa ja Neste Oyj, 1977–1994.

Muut luottamustehtävät

Directors' Institute of Finland – Hallitusammattilaiset ry, hallituksen jäsen.
ecoDa (The European Confederation of Directors Associations), hallituksen jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallitusjäsenyydet: Rautaruukki Oyj, 2005–2012; Ponsse Oyj, 2007–2010 ja Vattenfall AB, Ruotsi, 2004–2007.

Sune Carlsson



Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista johtuen Investor AB:n hallituksen jäsenyydestä. Syntynyt 1941, diplomi-insinööri. Investor AB:n hallituksen varapuheenjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2013.

Keskeinen työkokemus

AB SKF, toimitusjohtaja 1998–2003; ABB Ltd, varatoimitusjohtaja 1988–1998 ja ASEA AB, varatoimitusjohtaja 1977–1988.

Muut luottamustehtävät

Atlas Copco AB:n hallituksen puheenjohtaja.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

Hallituksen jäsen: Stena AB, 2009–2011; Autoliv Inc., 2003–2011 ja Scania AB, 2004–2006.

Alexander Ehrnrooth



Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista johtuen Fiskars Oyj Abp:n hallituksen jäsenyydestä. Syntynyt 1974, kauppatieteiden maisteri, MBA. Virala Oy Ab:n toimitusjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2010.

Keskeinen työkokemus

Virala Oy Ab:n toimitusjohtaja 1995–.

Muut luottamustehtävät

Fiskars Oyj Abp, hallituksen varapuheenjohtaja; Aleba Corporation ja Belgrano Investments Oy, hallituksen puheenjohtaja.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallitusten puheenjohtajuudet: Oral Hammaslääkärit Oyj, 2006–2007; Turvatiimi Oyj, 2008–2010.

Paul Ehrnrooth



Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista johtuen Fiskars Oyj Abp:n hallituksen jäsenyydestä. Syntynyt 1965, kauppatieteiden maisteri. Turret Oy Ab:n toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2010.

Keskeinen työkokemus

Savox Oy, toimitusjohtaja 1999–2007; erilaisia johtotehtäviä Wärtsilä-konsernissa 1994–1999 ja Kone-konsernissa 1993–1994.

Muut luottamustehtävät

Fiskars Oyj Abp ja Ixonos Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja; Savox Oy, hallituksen puheenjohtaja.

Gunilla Nordström



Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1959, diplomi-insinööri. Johtaja, Electroluxin kodinkoneet, Aasia/Tyynimeri, sijoituspaikka Singapore. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2012.

Keskeinen työkokemus

Ylimmän johdon tehtäviä Telefonaktiebolaget LM Ericssonissa ja Sony Ericssonissa Euroopassa, Latinalaisessa Amerikassa ja Aasiassa vuosina 1983–2007.

Muut luottamustehtävät

Atlas Copco AB, Ruotsi, hallituksen jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallitusjäsenyydet: Luulajan yliopisto, Ruotsi, 2007–2010 ja Videocon Industries Limited, Intia, 2009–2010.

Markus Rauramo



Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1968, valtiotieteiden maisteri. Fortum Oyj:n talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2011.

Keskeinen työkokemus

Stora Enso Oyj Helsinki, talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2008–2012; Stora Enso International, Lontoo, konsernin rahoitusjohtaja 2004–2008; Stora Enso Oyj Helsinki, johtaja, strategia ja investoinnit 2001–2004; Stora Enso Financial Services, Bryssel, johtaja, varainhankinta 1999–2001, Enso Oyj Helsinki, useita rahoitustehtäviä 1993–1999.

Muut luottamustehtävät

Oy Proselectum AB ja Teollisuuden Voima Oyj, hallitusten jäsen.

Matti Vuoria



Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1951, varatuomari, humanististen tieteiden kandidaatti. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2005.

Keskeinen työkokemus

Fortum Oyj, hallituksen päätoiminen puheenjohtaja 1998–2003; Kauppa- ja teollisuusministeriö, kansliapäällikkö 1992–1998.

Muut luottamustehtävät

Sampo Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja; Stora Enso Oyj, Finanssialan Keskusliitto ry ja Työeläkevakuuttajat TELA ry, hallitusten jäsen; Arvopaperimarkkinayhdistys ry, hallituksen puheenjohtaja.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtajuus: Pohjoismainen Investointipankki, Danisco A/S, Orion Oyj ja Nokian Renkaat Oyj.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus asettaa vuosittain yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä järjestäytymiskokouksessaan tarkastus-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan sekä tarvittaessa muita valiokuntia. Hallitus nimittää valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan. Hallituksella on myös oikeus erottaa valiokuntien jäseniä. Valiokuntien jäsenet nimitetään hallituksen toimikauden ajaksi. Valiokuntien jäsenten lisäksi myös muut hallituksen jäsenet voivat niin halutessaan osallistua valiokuntien kokouksiin. Valiokuntien tehtävänä on valmistella hallituksen kokouksissa päätettäväksi tulevia asioita. Valiokunnilla ei ole omaa itsenäistä päätösvaltaa.

Tarkastusvaliokunta

Hallitus nimittää tarkastusvaliokunnan avustamaan hallitusta sille kuuluvan valvontatehtävän hoitamisessa. Hallitus valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokuntaan vähintään kolme jäsentä.

Valiokunnan jäsenillä tulee olla tehtävään tarvittava pätevyys. Hallitus määrittelee tarkastusvaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Tarkastusvaliokunta seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia, valvoo taloudellista raportointiprosessia sekä seuraa sisäisen valvonnan ja tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta. Lisäksi valiokunta tarkastaa kuvauksen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä, seuraa

tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta, arvioi lakisääteisen tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta sekä valmistelee päätösehdotuksen tilintarkastajan valinnasta.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja kutsuu valiokunnan koolle tarvittaessa. Hän myös esittelee valiokunnan ehdotukset hallitukselle ja raportoi säännöllisesti hallitukselle valiokunnan kokouksista.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2013

Puheenjohtaja Markus Rauramo; jäsenet Maarit Aarni-Sirviö ja Alexander Ehrnrooth. Kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia, ja kaksi on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa vuonna 2013. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100.

Nimitysvaliokunta

Hallitus nimittää nimitysvaliokunnan avustamaan hallitusta tehtävissään. Hallitus nimittää keskuudestaan valiokuntaan vähintään kolme jäsentä. Enemmistön valiokunnan jäsenistä tulee olla yhtiöstä riippumattomia.

Hallitus määrittelee nimitysvaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Nimitysvaliokunta on tarpeen mukaan yhteydessä merkittäviin osakkeenomistajiin hallituksen jäsenten valintaan liittyvissä asioissa. Nimitysvaliokunta voi myös tarvittaessa valmistella yhtiökokouksen käsiteltäväksi tulevia hallituksen jäsenten nimityksiä koskevia ehdotuksia. Nimitysvaliokunta valmistelee hallituksen jäsenten palkitsemista koskevia asioita.

Nimitysvaliokunnan puheenjohtaja kutsuu valiokunnan koolle tarvittaessa. Hän myös esittelee valiokunnan ehdotukset hallitukselle ja raportoi säännöllisesti hallitukselle valiokunnan kokouksista.

Nimitysvaliokunta vuonna 2013

Puheenjohtaja Mikael Lilius; jäsenet Kaj-Gustaf Bergh ja Matti Vuoria. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä, ja kaksi on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Nimitysvaliokunta kokoontui 2 kertaa vuonna 2013. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100.

Palkitsemisvaliokunta

Hallitus nimittää palkitsemisvaliokunnan avustamaan työtään. Hallitus nimittää keskuudestaan valiokuntaan vähintään kolme jäsentä. Enemmistön valiokunnan jäsenistä tulee olla yhtiöstä riippumattomia.

Hallitus määrittelee palkitsemisvaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Palkitsemisvaliokunta valmistelee tarpeen mukaan toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen sekä muiden johtokunnan jäsenten nimitysasiat ennen hallituksen käsittelyä. Palkitsemisvaliokunta valmistelee hallituksen käsiteltäväksi toimitusjohtajan ja ylimmän johdon kannustinjärjestelmiä sekä heidän palkitsemistaan koskevia ehdotuksia.

Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja kutsuu valiokunnan koolle tarvittaessa. Hän myös esittelee valiokunnan ehdotukset hallitukselle ja raportoi säännöllisesti hallitukselle valiokunnan kokouksista.

Palkitsemisvaliokunta vuonna 2013

Puheenjohtaja Mikael Lilius; jäsenet Paul Ehrnrooth ja Matti Vuoria. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä, ja kaksi on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Palkitsemisvaliokunta kokoontui 2 kertaa vuonna 2013. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100.

Hallitusjäsenten osallistuminen valiokuntakokouksiin 2013

	Tarkastusvaliokunta	Nimitysvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Mikael Lilius	-	2	2
Kaj-Gustaf Bergh	-	2	-
Maarit Aarni-Sirviö	5	-	-
Sune Carlsson	-	-	-
Alexander Ehrnrooth	5	-	-
Paul Ehrnrooth	-	-	2
Gunilla Nordström	-	-	-
Markus Rauramo	5	-	-
Matti Vuoria	-	2	2
7.3.2013 saakka			
Lars Josefsson	1	-	-

Johtokunta

Yhtiön johtokunnassa on kahdeksan jäsentä: toimitusjohtaja, Ship Power-, Power Plants- ja Services-liiketoimintojen johtajat, talous- ja rahoitusjohtaja, viestintäjohtaja, henkilöstöjohtaja sekä yhteiskuntasuhteista ja lakiasioista vastaava johtaja. Yhtiön hallitus nimittää johtokunnan jäsenet ja vahvistaa heidän palkka- ja muut sopimusehtonsa.

Johtokunnan puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Johtokunta käsittelee konsernin ja liiketoimintojen strategia-asioita, investointeja, tuotepolitiikkaa, konsernirakennetta ja ohjausjärjestelmiä sekä valvoo yhtiön toimintaa.

Talous- ja rahoitusjohtajan päävastuita ovat konsernin taloushallinto, rahoitustoiminta (mukaan lukien projekti- ja asiakasrahoitus), verotus ja prosessien kehittäminen sekä konsernin suunnittelu- ja kiinteistö- sekä tiedonhallintatoiminnan tukitoiminnot. Liiketoimintojen johtajat vastaavat kukin oman globaalin toimialansa myyntivolyymista ja kannattavuudesta apunaan konsernin eri maissa toimivat tytäryhtiöt. Konsernin yhteiskuntasuhteista ja lakiasioista vastaavan johtajan päävastuita ovat yhteiskuntasuhteet ja lakiasiat, aineettoman omaisuuden hallinta, kestävä kehitys, ympäristöasiat sekä työterveys- ja työturvallisuusasiat. Konsernin henkilöstöjohtaja vastaa henkilöstöjohtamisen prosesseista. Konsernin viestintäjohtajan päävastuuna on sisäinen ja ulkoinen viestintä sekä brändin rakentaminen. Johtokunnan jäsenten henkilötiedot, vastualueet ja omistukset on esitetty osassa Johtokunnan jäsenten CV:t sekä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä.

Johtokunta vuonna 2013

Johtokunta kokoontui 14 kertaa vuonna 2013. Tärkeimpiä johtokunnan käsittelemiä asioita olivat markkinoiden kehittyminen ja liiketoimintastrategia, yhtiön kasvu ja kannattavuus sekä kilpailukyvyyn kehittämiseen ja kustannuksiin liittyvät asiat. Tärkeä painopistealue oli myös Wärtsilän organisaatorakenteen kehittäminen ja organisaatiomuutosten implementointi. Johtokunta kiinnitti erityistä huomiota myös markkinoiden, toimintaympäristöä säätelevien määräysten, tilauskertymän ja tuotantokapasiteetin kehitykseen sekä alihankkija- ja muihin sidosryhmäsuhteisiin. Muita tärkeitä asioita johtokunnan asialistalla olivat henkilöstön ja johtoresurssien kehittäminen maailmanlaajuisesti sekä sisäisten globaalien prosessien ja toimintatapojen kehittäminen. Johtokunta kiinnitti paljon huomiota Hamworthy plc:n oston ja sen integrointiin.

Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, joka on samalla konsernijohtaja. Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaan. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtokunta. Toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdot määritellään kirjallisesti hänen työsopimuksessaan. Yhtiön toimitusjohtaja on Björn Rosengren. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Ship Powerin johtaja Jaakko Eskola edellisen varatoimitusjohtajan ja talous- ja rahoitusjohtaja Raimo Lindin jäätyä eläkkeelle 31.7.2013.

Johtokunnan CV:t

Björn Rosengren



Wärtsilä Oyj Abp:n konsernijohtaja vuodesta 2011. Syntynyt 1959, diplomi-insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2011.

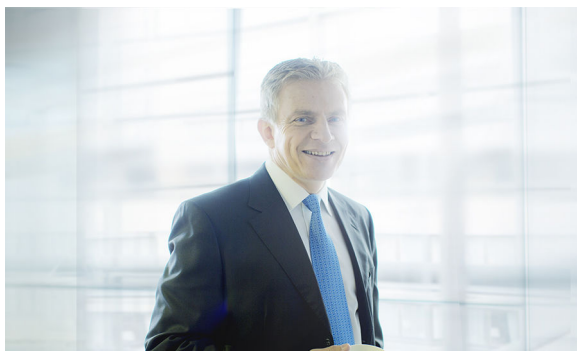
Keskeinen työkokemus

Varatoimitusjohtaja, Atlas Copco AB ja liiketoiminta-alueen johtaja, Atlas Copco Construction and Mining Technique 2002–2011; johtaja, Atlas Copco Rock Drilling Equipment -divisioona 2001–2002; johtaja, Atlas Copco Craelius -divisioona 1998–2001; johtaja, Nordhydraulic, Nordwin AB, Ruotsi 1995–1998; eri tehtäviä ESAB Groupissa 1985–1995.

Luottamustehtävät

Danfoss A/S, Tanska, hallituksen jäsen.

Jaakko Eskola



Varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen vuodesta 2013. Johtaja, Ship Power vuodesta 2006. Syntynyt 1958, diplomi-insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1998.

Keskeinen työkokemus

Wärtsilä Oyj Abp, Power Plants -liiketoiminta, myynti- ja markkinointijohtaja 2005–2006; Wärtsilä Development & Financial Services Oy, toimitusjohtaja 1998–2005; PCA Corporate Finance, johtaja 1997–1998; Kansallis-Osake-Pankki, erilaisia kansainvälisen projektirahoituksen johtotehtäviä 1986–1997; Teollistamisrahasto, yritystutkija 1984–1986; VTT, tutkija 1983–1984.

Luottamustehtävät

ALMACO Group, hallituksen jäsen; Meriteollisuus ry, hallituksen puheenjohtaja.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

European Marine Equipment Council (EMEC), puheenjohtaja, 2008–2011.

Pierpaolo Barbone



Johtaja, Services 1.10.2013 alkaen. Syntynyt 1957, diplomi-insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1996.

Keskeinen työkokemus

Wärtsilä Oyj Abp, Services-liiketoiminnan johtaja, Etelä-Eurooppa ja Afrikka, tammi-syyskuu 2013; Wärtsilä Oyj Abp, Services-liiketoiminnan johtaja, Lähi-itä & Aasia 2010–2013; Wärtsilä Italia S.p.A., johtaja 2000–2003; Ciserv Group, toimitusjohtaja 2001–2006; Wärtsilä Oyj Abp, kenttähuollon johtaja 1997–2009; Wärtsilä Italia S.p.A., johtaja Services-liiketoiminnassa 1997–2003; Fincantieri C.N.I. S.p.A., Isotta Fraschini diesel-moottoriyksikön myyntipäällikkö 1989–1996.

Päivi Castrén



Henkilöstöjohtaja vuodesta 2012, syntynyt 1958, psykologian maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2005.

Keskeinen työkokemus

Wärtsilä Oyj Abp, henkilöstöjohtaja (Vice President, Human Resources) 2005–2011; Nokia Oyj, henkilöstöjohtaja, Nokia Finland 2002–2005; Nokia Networks, HR-johtaja 2000–2002; Nokia Networks, Networks Systems, HR-johtaja 1999–2000; Nokia Networks, HR-päällikkö 1995–1998; Valmet Paper Machinery, HR-päällikkö 1988–1995.

Luottamustehtävät

Elinkeinoelämän keskusliitto EK, koulutus- ja työvoimatyöryhmän puheenjohtaja; Teknologiateollisuus ry, koulutus- ja työvoimatyöryhmän puheenjohtaja; Wilhelm Wahlforss -säätiö, hallituksen puheenjohtaja; AinoActive Oy, hallituksen jäsen.

Kari Hietanen



Johtaja, yhteiskuntasuhteet ja lakiasiat vuodesta 2012. Hallituksen sihteeri vuodesta 2002. Syntynyt 1963, oikeustieteen kandidaatti. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1989.

Keskeinen työkokemus

Wärtsilä Oyj Abp, henkilöstöstä ja lakiasioista vastaava johtaja 2002–2011; Wärtsilän Power-toimialat, päälakimies 2000–2002; Wärtsilä Diesel -ryhmä, päälakimies 1994–1999; Metra Oyj Abp ja Wärtsilä Diesel -ryhmä, lakimies 1989–1994.

Luottamustehtävät

Saksalais-Suomalainen Kauppakamari ja Suomalais-Korealainen Kauppayhdistys ry, hallitusten varapuheenjohtaja; East Office of Finnish Industries Oy, hallituksen jäsen; Elinkeinoelämän Keskusliitto EK, kauppapoliittisen valiokunnan puheenjohtaja.

Atte Palomäki



Viestintäjohtaja vuodesta 2008. Syntynyt 1965, valtiotieteiden maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008.

Keskeinen työkokemus

Nordea Bank AB (publ.), viestintäjohtaja 2007–2008; Suomen viestinnän johtaja 2005–2006; Kauppalehti, taloustoimittaja 2002–2005; MTV3, erikoistoimittaja/talous 2000–2002; uutispäällikkö 1995–2000; uutistoimittaja/uutisankkuri 1993–1995.

Luottamustehtävät

Talentum Oyj, hallituksen jäsen; Finnfacts, neuvottelukunnan jäsen.

Vesa Riihimäki



Johtaja, Power Plants vuodesta 2009. Syntynyt 1966, diplomi-insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1992.

Keskeinen työkokemus

Voimalateknologian johtaja 2004–2009; johtaja, sähkö- ja automaatiojärjestelmät 2002–2003; Wärtsilä Finland Oy, suunnittelupäällikkö, voimantuotantojärjestelmät 2000–2002, Wärtsilä NSD Finland Oy, suunnittelupäällikkö, sähköjärjestelmät 1997–2000; pääsuunnitteluinsinööri, projektiosasto 1993–1997, Wärtsilä Diesel Oy, suunnitteluinsinööri, projektiosasto 1992–1993.

Marco Wirén



Keskeinen työkokemus

SSAB, talous- ja rahoitusjohtaja 2008–2013; SSAB, Business Control -johtaja 2007–2008; Eltel Networks, talous- ja rahoitusjohtaja ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 2002–2007; NCC, liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja ja talousjohtaja 1995–2001.

Talous- ja rahoitusjohtaja 1.8.2013 alkaen. Syntynyt 1966, kauppatieteiden maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013.

Lars Hellberg

Johtaja, PowerTech 30.9.2013 saakka.

Raimo Lind

Talous- ja rahoitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen 31.7.2013 saakka.

Christoph Vitzthum

Johtaja, Services 30.9.2013 saakka.

Johtajisto

Yhtiön johtajistoon kuuluvat johtokunnan jäsenten lisäksi seuraavat konsernihallinnon eri toiminnoista vastaavat johtajat.

Riitta Hovi

Lakiosaston apulaisjohtaja
Syntynyt 1960, oikeustieteen kandidaatti, MBA

Anu Hämäläinen

Talousjohtaja
Syntynyt 1965, KTM

Philip Maguire

Laatujohtaja
Syntynyt 1957, tekniikan kandidaatti

Johan Jägerroos

Sisäisen tarkastuksen johtaja
Syntynyt 1965, KTM

Esa Kivineva

Tietohallintojohtaja (CIO)
Syntynyt 1961, TkT

Markus Pietikäinen

Rahoitusjohtaja
Syntynyt 1975, KTM

Liiketoimintojen johtoryhmät

Kunkin liiketoiminnon johtajan tukena on johtoryhmä.

Power Plants

Vesa Riihimäki

Power Plants -liiketoiminnan johtaja
Syntynyt 1966, diplomi-insinööri

Tore Björkman

Myyntijohtaja, Eurooppa ja Afrikka
Syntynyt 1957, insinööri

Minna Blomqvist

Henkilöstöjohtaja
Syntynyt 1969, diplomi-insinööri

Frank Donnelly

Myyntijohtaja, Amerikka
Syntynyt 1953, insinööri

Jussi Heikkinen

Johtaja, markkinointi ja liiketoiminnan kehittäminen
Syntynyt 1955, diplomi-insinööri

Thomas Hägglund

Johtaja, voimalateknologia
Syntynyt 1962, diplomi-insinööri

Antti Kämi

Johtaja, projektihallinta
Syntynyt 1964, diplomi-insinööri

Caj Malmsten

Talous- ja rahoitusjohtaja
Syntynyt 1972, KTM

Markus Pietikäinen

Rahoitusjohtaja
Syntynyt 1975, KTM

Rakesh Sarin

Myyntijohtaja, Lähi-itä ja Aasia
Syntynyt 1955, insinööri

Laura Susi-Gamba

Johtaja, lakiasiat
Syntynyt 1963, oikeustieteen kandidaatti

Niklas Åberg

Laatujohtaja
Syntynyt 1967, diplomi-insinööri

Ship Power

Jaakko Eskola

Ship Power -liiketoiminnan johtaja, varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen
Syntynyt 1958, diplomi-insinööri

Lars Anderson

Johtaja, 4-tahtimootorit 31.8.2013 saakka
Syntynyt 1968, koneinsinööri, MBA

Arjen Berends

Talous- ja rahoitusjohtaja
Syntynyt 1968, MBA

Aaron Bresnahan

Johtaja, Ship Power -myynti
Syntynyt 1969, MBA & MA (Strategic Studies)

Per Hansson

Johtaja, strategia
Syntynyt 1967, diplomi-insinööri

Roger Holm

Johtaja, 4-tahtimootorit 1.9.2013 alkaen
Syntynyt 1972, KTM

Sinikka Ilveskoski

Johtaja, lakiasiat ja sopimushallinta
Syntynyt 1967, oikeustieteen kandidaatti

Timo Koponen

Johtaja, pumppu- ja kaasuratkaisut
Syntynyt 1969, KTM

Juha Kytölä

Johtaja, ympäristöratkaisut
Syntynyt 1964, diplomi-insinööri

Arto Lehtinen

Johtaja, propulsiolaitteistot
Syntynyt 1971, diplomi-insinööri

Magnus Miemois

Johtaja, ratkaisut
Syntynyt 1970, diplomi-insinööri

Minna Rahkamaa

Henkilöstöjohtaja 28.2.2013 alkaen
Syntynyt 1968, KTM

Mikael Simelius

Markkinointijohtaja
Syntynyt 1964, KTM

Martin Wernli

Johtaja, 2-tahtimoottorit
Syntynyt 1960, oikeustieteen tohtori

Services

Pierpaolo Barbone

Services-liiketoiminnan johtaja 1.10.2013 alkaen
Johtaja, Etelä-Eurooppa ja Afrikka 31.10.2013 saakka
Syntynyt 1957, kaivosinsinööri

Fred van Beers

Johtaja, Pohjois-Eurooppa
Syntynyt 1962, insinööri

Peter Bjurs

Talousjohtaja
Syntynyt 1965, KTM

Javier Cavada

Johtaja, Etelä-Eurooppa ja Afrikka 1.11.2013 alkaen
Syntynyt 1975, tekniikan tohtori

Stefan Fant

Johtaja, sopimus- ja projektihallinta
Syntynyt 1955, insinööri

Tomas Hakala

Johtaja, Pohjois-, Keski- ja Etelä-Amerikka
Syntynyt 1968, insinööri

Roger Holm

Johtaja, tiivisteet ja laakerit 31.8.2013 saakka
Syntynyt 1972, KTM

Christer Kantola

Johtaja, huoltoratkaisut
Syntynyt 1952, insinööri

Michel Kubbinga

Johtaja, Lähi-itä ja Aasia
Syntynyt 1960, diplomi-insinööri

Ralf Lindbäck

Lakiasiaintohtaja
Syntynyt 1958, oikeustieteen kandidaatti

Stefan Nysjö

Johtaja, huoltotoimitukset
Syntynyt 1970, insinööri

Philip Maguire

Laatujohtaja
Syntynyt 1957, tekniikan kandidaatti

Nelli Paasikivi

Johtaja, strategia, laatu, ympäristö, terveys ja turvallisuus ja toiminnan kehittäminen
Syntynyt 1968, diplomi-insinööri

Sini Spets

Henkilöstöjohtaja
Syntynyt 1974, psykologian maisteri

PowerTech

Roger Holm

Johtaja, PowerTech 1.10.2013 alkaen
Johtaja, 4-tahtimoottorit, Ship Power
Syntynyt 1972, KTM

Hannu Mäntymaa

Johtaja, Operational Excellence
Syntynyt 1977, diplomi-insinööri

Paolo Tonon

Johtaja, tutkimus ja kehitys
Syntynyt 1970, diplomi-insinööri

Sergio Razeto

Johtaja, 4-tahtimoottoreiden toimitusyksikkö
Syntynyt 1950, diplomi-insinööri

Stefan Damlin

Johtaja, talous ja liiketoiminnan kehittäminen
Syntynyt 1968, KTM

Kai Kamila

Henkilöstöjohtaja
Syntynyt 1960, kasvatustieteiden maisteri

Vuoden 2013 jälkipuoliskolla Wärtsilä aloitti Power Tech -organisaation integroimisen osaksi Ship Powerin 4-tahtimoottoriorganisaatiota. Uusi organisaatio astui voimaan vuoden 2014 alusta.

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat vastaavat siitä, että paikalliset resurssit ovat oikeassa suhteessa liiketoiminnan tarpeisiin, henkilöstöä kehitetään asianmukaisesti, toiminta täyttää konsernin laatuja järjestelmän asettamat vaatimukset, toiminnassa noudatetaan soveltuvia lakeja ja kauppatapoja ja tytäryhtiön viestintä vastaa konsernin tavoitteita.

Sisäpiirihallinto

Wärtsilä noudattaa lakimääräisen sisäpiirisääntelyn lisäksi NASDAQ OMX:n Helsingin pörssin hyväksymää listayhtiöiden sisäpiiriohjetta sekä Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Wärtsilän pysyvään sisäpiiriin kuuluvat lakimääräiset sisäpiiriläiset eli hallitus, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja päävastuullinen tilintarkastaja. Näiden lisäksi pysyviä, ilmoitusvelvollisia sisäpiiriläisiä ovat johtokunnan jäsenet.

Yrityskohtaiseen ei-julkiseen sisäpiirirekisteriin kuuluu lisäksi osa muusta johtajistosta ja toimihenkilöstöstä toimenkuvansa mukaisesti. Merkittävien projektien valmisteluvaiheessa yhtiö pitää hankekohtaista sisäpiirirekisteriä. Sisäpiiriläisille annetaan kirjallinen ilmoitus sisäpiiriin kuulumisesta sekä ohjeet sisäpiiriläisen velvollisuuksista.

Yhtiön sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla 14 päivän (Wärtsilän suositus 30 päivän) aikana ennen osavuositarkastusten ja tilinpäätöstiedotteiden julkaisemista.

Wärtsilän sisäpiirirekisteriä ylläpitää emoyhtiön lakiasianosasto, joka myös huolehtii tietojen päivittämisestä. Yhtiön ilmoitusvelvollisten pysyvien sisäpiiriläisten sekä näiden lähipiirin omistustiedot ovat saatavissa Wärtsilän kotisivuilla.

Tarkastus

Sisäinen tarkastus

Konsernin sisäisen tarkastuksen hoitaa yhtiön sisäinen tarkastusyksikkö, joka raportoi toimitusjohtajalle. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on analysoida yrityksen toimintaa ja sen prosesseja sekä valvonnan tehokkuutta ja laatua. Lisäksi sisäinen tarkastus osallistuu tarvittaessa tarkastuksiin yritysostojen yhteydessä sekä hoitaa tarvittaessa erityistehtäviä.

Sisäisen tarkastuksen toimialaan kuuluvat kaikki organisaatiotasot ja tytäryhtiöt. Merkittävimmissä tytäryhtiöissä suoritetaan sisäinen tarkastus vuosittain ja verkostoyhtiöissä kolmen vuoden välein. Sisäinen tarkastus laatii vuosiohjelman, jonka mukaan se tekee itsenäisesti tarkastuksia eri puolilla konsernia, mutta se voi suorittaa myös erikoistarkastuksia. Vuosiohjelman hyväksyy tarkastusvaliokunta, jolle sisäinen tarkastus myös raportoi säännöllisesti. Lisäksi tarkastajilla on aina mahdollisuus ottaa tarvittaessa suoraan yhteyttä tarkastusvaliokunnan tai hallituksen jäseniin.

Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastamaan kuluven tilikauden tilit. Tilintarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös ja kirjanpito sekä emoyhtiön hallinto.

Yhtiön tilintarkastaja antaa vuositilinpäätöksen yhteydessä osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Tilintarkastajan on yleisten kelpoisuusedellytysten lisäksi täytettävä tietyt lain mukaiset esteettömyysvaatimukset, jotka ovat takeena riippumattoman ja luotettavan tilintarkastuksen toimittamiselle.

Tilintarkastaja vuonna 2013

Yhtiökokous valitsi Wärtsilä Oyj Abp:n tilintarkastajaksi vuodeksi 2013 KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi Virpi Halonen. Kaikkien konserniyhtiöiden tilintarkastajille maksettiin vuonna 2013 palkkioina yhteensä 2,7 milj. euroa. Tilintarkastukseen liittymättömiä konsulttipalkkioita maksettiin tilintarkastajille yhteensä 1,5 milj. euroa. Nämä palkkiot liittyivät pääasiassa verokonsultointiin.

Sisäinen valvonta

Wärtsilän sisäisen valvonnan päätekijät



Wärtsilän sisäisen valvonnan tavoitteet perustuvat kansainväliseen COSO-malliin. Wärtsilän määritelmän mukaan sisäinen valvonta on Wärtsilän hallituksen, johdon, konserniyhtiöiden hallitusten ja muun henkilöstön toteuttama prosessi, jonka tarkoituksena on antaa kohtuullinen varmuus yhtiön toiminnalle asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta.

Sisäisen valvonnan piiriin kuuluvat Wärtsilän kaikki politiikat, prosessit, käytännöt ja organisaatorakenteet, jotka auttavat johtoa ja viime kädessä hallitusta varmistamaan, että Wärtsilän asettamat tavoitteet täyttyvät, että liiketoimintaa hoidetaan eettisesti ja kaikkien soveltuvien lakien ja määräysten mukaisesti, että yhtiön omaisuutta, brändi mukaan lukien, hoidetaan vastuullisesti ja että taloudellinen raportointi on asianmukaista. Sisäinen valvonta ei ole erillinen prosessi tai toimintakokonaisuus vaan olennainen osa Wärtsilän kaikkea toimintaa.

Sisäisen valvonnan järjestelmä toimii konsernin kaikilla tasoilla. Sisäisen valvonnan järjestelmän ylläpidossa ja kehittämisessä päämääränä on entistä tuloksellisempi liiketoiminta ja samalla lakien ja määräysten noudattaminen kaikissa maissa, joissa Wärtsilällä on toimintaa.

Tavoitejohtaminen

Suunnittelu ja tavoitteiden asettaminen ovat kiinteä osa Wärtsilän tavoitejohtamista. Ne ovat normaalia johtamistoimintaa eivätkä kuulu yhtiön sisäisen valvonnan järjestelmään. Tavoitteiden asettaminen on kuitenkin sisäisen valvonnan tärkeä edellytys. Tavoitejohtamisprosessin kautta asetetaan vuosittain Wärtsilän konsernitason taloudelliset ja muut tavoitteet. Konsernitason tavoitteista johdetaan liiketoimintojen, konserniyhtiöiden ja viime kädessä yksittäisten työntekijöiden tavoitteet.

Vuositavoitteiden saavuttamista seurataan kuukausittaisessa johdon raportoinnissa. Liiketoimintojen tuloksia ja vuositavoitteiden saavuttamista tarkastellaan kuukausittain näiden johtoryhmien kokouksissa. Johtokunta

seuraa konsernin, liiketoimintojen tuloksia ja tavoitteiden saavuttamista kuukausittain. Johtoryhmät ja johtokunta valvovat myös Wärtsilän taloudellisen raportoinnin luotettavuutta.

Wärtsilän taloudellista raportointia hoidetaan yhtenäisin menetelmin kaikissa konserniyhtiöissä hyödyntäen esimerkiksi toiminnanohjausjärjestelmää (ERP) ja yhteistä tilikarttaa. Koko konsernissa sovelletaan kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS). Wärtsilän tilinpäätös- ja valvontaprosessilla on sisäisen valvonnan toimivuudelle oleellisen tärkeä merkitys. Taloudellisen raportoinnin luotettavuus edellyttää taloushallinnon ja laskentatoimen prosessien asianmukaista valvontaa.

Hallitus arvioi säännöllisesti Wärtsilän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuutta ja tehokkuutta. Hallituksen vastuulla on myös varmistaa, että laskentatoimen ja taloushallinnon sisäinen valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta vastaa Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen tarkastusvaliokunta. Konsernin talous- ja valvontatoiminnon vastuulla on tiedottaa asiaankuuluville johdon jäsenille, jos tulokset poikkeavat suunnitelmista, sekä analysoida poikkeamien syyt ja ehdottaa korjaavia toimenpiteitä. Talous- ja valvontatoiminto tukee liiketoimintoja taloudellisten tavoitteiden saavuttamisen edellyttämässä päätöksenteossa ja analyyseissä. Talous- ja valvontatoiminto vastaa myös yhtiön tavoitejohtamisprosessien ylläpidosta ja kehittämisestä niin, että eri organisaatiotasojen johto saa ajoissa luotettavaa ja asianmukaista tietoa organisaation tavoitteiden saavuttamisesta. Lisäksi talous- ja valvontatoiminto vastaa taloudellisen raportointiprosessin ja siihen liittyvien valvontajärjestelyiden kehittämisestä.

Lain- ja säännöstenmukaisuuden johtaminen

Lain- ja säännöstenmukaisuuden johtamisessa sovellettavilla käytännöillä ja prosesseilla on keskeinen merkitys Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmässä. Wärtsilä noudattaa paikallista lainsäädäntöä ja muita määräyksiä kaikkialla, missä sillä on toimintaa.

Lain- ja säännöstenmukaisuuden johtamiseen liittyviä asioita hoidetaan ennen muuta ennakoivasti. Lakiasianosasto tukee toimitusjohtajaa ja toimialoja näiden analysoidessa ja tehdessä päätöksiä asioissa, joihin liittyy sopimuspolitiikkaa, riskienhallintaa ja viranomaismääräyksiä koskevia näkökohtia. Keskeistä on myös säännöstenmukaisuuden johtaminen ja asianmukaista toimintaa ja käyttäytymistä niin sisäisesti kuin ulkoisestikin korostavan yrityskulttuurin vahvistaminen ja turvaaminen. Säännöstenmukaisuuden johtaminen perustuu yhtiön toimintaperiaatteisiin ja asianomaisiin konsernitason politiikkoihin ja ohjeisiin. Koko yhtiötä koskevat valvontamekanismit ja -prosessit ovat osa sisäistä valvontaa.

Henkilöstöjohtaminen

Henkilöstöjohtamisen käytännöt ja prosessit ovat merkittävä osa Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmää. Sisäisen valvonnan kannalta tärkeimmät henkilöstöjohtamisen prosessit koskevat palkkausta ja työsuhte-etuja, henkilöstön kehittämistä, rekrytointia, resursoinnin hallintaa ja henkilökohtaista tavoitejohtamista sekä henkilöstön palauteprosesseja. Henkilöstötoiminto vastaa yhtiön henkilöstöjohtamisen prosessien ylläpidosta ja kehittämisestä niin, että ne tukevat tehokasta sisäistä valvontaa myös työntekijätasolla.

Muut johtamisjärjestelmät

Johtokunta on vastuussa Wärtsilän johtamisjärjestelmän kehittämisestä ja soveltamisesta, järjestelmän toiminnan jatkuvasta parantamisesta sekä järjestelmän tehokkaan toiminnan varmistamisesta. Wärtsilän johtamisjärjestelmä kattaa yhtiön kaikki globaalit prosessit ja johtamiskäytännöt, joiden tarkoituksena on varmistaa, että asiakkaiden odotukset täyttyvät. Johtamisjärjestelmän kaikin puolin moitteeton toiminta eri osa-alueilla, joita kuvataan seuraavassa, varmistaa osaltaan Wärtsilän sisäisen valvonnan tavoitteiden saavuttamisen.

Laatu

Wärtsilän ratkaisujen laatu, ja siten laatujohtamisen tuloksellisuus, on yhtiölle ensiarvoisen tärkeää. Wärtsilän ISO 9001:2000 -laatujohtamisen noudattamista edellytetään kaikessa konsernin toiminnassa, ja sitä myös valvotaan kurinalaisesti.

Kestävä kehitys

Wärtsilä on sitoutunut vahvasti kestävään kehitykseen. Wärtsilän toiminnan kestävä kehitys mukaisuus perustuu yhtiön visioon, missioon ja arvoihin sekä taloudelliseen kannattavuuteen. Runsaasti huomiota kiinnitetään myös Wärtsilän yhteiskunta- ja ympäristövastuuseen. Ympäristö- sekä työterveys- ja työturvallisuusjärjestelmät ovat käytössä maailmanlaajuisesti tulosten parantamiseksi entisestään.

Riskienhallinta

Wärtsilän sisäisen valvonnan tarkoituksena on tukea yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Tavoitteiden saavuttamista uhkaavat riskit on tunnistettava ja arvioitava, jotta niitä voidaan hallita. Riskien tunnistaminen ja arviointi ovat siis sisäisen valvonnan perusedellytyksiä. Wärtsilän sisäisen valvonnan mekanismit ja käytännöt antavat johdolle varmuutta siitä, että riskienhallintaa toteutetaan suunnitellulla tavalla.

Wärtsilä on määritellyt ja toteuttanut yksikkö- ja prosessitasojen valvontatoimenpiteet sekä tietojärjestelmien valvonnan. Eri tasojen valvontatoimenpiteitä tarvitaan, jotta kaikenlaisia riskejä voidaan suoraan torjua. Wärtsilän riskienhallinnan prosessit käsittävät konsernitason riskiarvioinnit ja riskienhallintaprosessit sekä projektiokohtaiset riskiarvioinnit ja projektien riskienhallinnan. Konsernitason riskiarviointiprosessin tuloksena laaditaan toimintasuunnitelmia tunnistettujen ja ensisijaisiksi katsottujen riskien varalta.

Kukin liiketoiminto raportoivat tärkeimmistä riskeistään johtokunnalle. Johtokunta myös seuraa määriteltyjen riskienhallintasuunnitelmien toteutusta säännöllisesti. Wärtsilä Oyj Abp:n hallitus on vastuussa konsernin kokonaissietokyvyn määrittämisestä eri riskien suhteen. Tarkoituksena on varmistaa, että Wärtsilällä on riittävät välineet ja resurssit riskien hallintaan. Toimitusjohtaja on johtokunnan avustuksella vastuussa Wärtsilän koko toiminnan riskienhallinnan organisoinnista ja sen asianmukaisuuden varmistamisesta. Liiketoimintojen johdon vastuulla on laatia toimintasuunnitelmat tärkeimpien riskiensä varalta.

Wärtsilän keskeisimmät strategiset ja operatiiviset riskit ja rahoitusriskit on esitetty osassa [Riskit ja riskienhallinta](#).

Tietohallinto

Tietohallinnolla on keskeinen merkitys Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmässä. Tietojärjestelmät ovat tehokkaan sisäisen valvonnan kannalta kriittisen tärkeitä, sillä monet valvontatoimenpiteet perustuvat tietotekniikkaan.

Arvot ja valvontaympäristö

Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmän perustana ovat yhtiön arvot: energia, innostus ja erinomaisuus. Yhtiön arvot heijastuvat päivittäiseen kanssakäymiseen toimittajien, asiakkaiden ja sijoittajien kanssa sekä myös Wärtsilän sisäisiin ohjeistuksiin, politiikkoihin, käsikirjoihin, prosesseihin ja käytäntöihin. Sisäinen valvontaympäristö määrittää sisäisen valvonnan periaatteet ja vaikuttaa henkilöstön tietoisuuteen valvonnasta. Valvontaympäristö tuo kurinalaisuutta ja antaa perusteet kaikille muille sisäisen valvonnan komponenteille.

Wärtsilän valvontaympäristön elementit sisältyvät yrityskulttuuriin, siis henkilöstön rehellisyyteen, eettisiin arvoihin ja ammattitaitoon, sekä henkilöstön hallitukselta saamaan huomioon ja ohjaukseen. Wärtsilän arvot ja valvontaympäristö antavat hallitukselle ja johdolle kohtuullisen varmuuden siitä, että sisäisen valvonnan tavoitteet saavutetaan. Toimitusjohtaja ja johtokunta määrittelevät Wärtsilän arvot ja eettiset periaatteet (joita toimintaperiaatteet heijastavat) ja näyttävät esimerkkiä asianmukaisesta yrityskulttuurista. Arvot, eettiset periaatteet ja yrityskulttuuri luovat yhdessä pohjan sisäiselle valvonnalle. Toimitusjohtaja ja johtokunta vastaavat yhdessä liiketoimintojen johdon kanssa Wärtsilän arvojen välittämisestä koko organisaatioon.

Liiketoimintaprosessit

Wärtsilän liiketoimintaprosesseihin nivotut valvontamekanismit ovat sisäisen valvonnan tehokkuuden kannalta keskeisen tärkeitä. Liiketoimintaprosessien valvonta auttaa varmistamaan, että kaikki Wärtsilän sisäisen valvonnan tavoitteet saavutetaan. Tämä pätee erityisesti toiminnan tehokkuuden ja Wärtsilän kannattavuuden ja maineen turvaamiseen. Liiketoimintojen johto on velvollinen varmistamaan, että määritellyt konsernitason prosessit ja valvontamekanismit ovat käytössä heidän vastuualueellaan ja että niitä noudatetaan. Jos konsernitason prosesseja tai valvontamekanismeja ei ole, liiketoimintojen johto on velvollinen varmistamaan, että ko. tarkoitusta varten on määritelty ja otettu käyttöön liiketoiminnon omat prosessit, jotka takaavat riittävän valvonnan.

Ohjeistus ja viestintä

Ohjeet ja käsikirjat

Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmän, kuten esimerkiksi hallinnointijärjestelmän, johtamisjärjestelmän, tavoitejohtamisprosessin ja muiden liiketoiminta-, ym. prosessien, osa-alueet on kuvattu erilaisissa ohjeissa ja käsikirjoissa. Tärkeimmät konsernitason politiikat ja ohjeet on koottu Wärtsilän konsernikäsikirjaan. Konsernin laskentatoimen käsikirja sisältää kaikissa konserniyhtiöissä noudatettavat laskentatoimen ja taloudellisen raportoinnin ohjeistukset. Käsikirja tukee Wärtsilän taloudelliselle raportoinnille asetettujen luotettavuustavoitteiden saavuttamista. Wärtsilän johtokunnan jäsen hyväksyy konsernitason politiikat ja niiden muutokset.

Konsernitason ohjeiden ja käsikirjojen lisäksi liiketoiminnoilla on kunkin tarpeita vastaavia omia ohjeistuksia. Liiketoimintojen ohjeet ja käsikirjat ovat yhdenmukaisia konsernin ohjeiden ja käsikirjojen kanssa siten, että ristiriitaisuuksia ei ole.

Tiedotus ja viestintä

Tehokas sisäisen valvonnan järjestelmä vaatii riittävää, oikea-aikaista ja luotettavaa tietoa, jotta johto pystyy arvioimaan yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Tarvitaan sekä taloudellista että muuta tietoa niin yhtiön sisäisistä kuin ulkoisistakin tapahtumista ja toiminnasta. Henkilöstöllä on mahdollisuus antaa johdolle (esim. suoraan lakiasianosastolle, säännöstenmukaisuustoiminnolle tai sisäiselle tarkastukselle) vapaamuotoista palautetta ja kertoa havaitsemastaan kyseenalaisesta toiminnasta. Kaikki ulkoinen viestintä hoidetaan konsernin tiedotuspolitiikan mukaisesti.

Seuranta

Seurannalla tarkoitetaan prosessia, jonka avulla Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmää ja sen suorituskkyä arvioidaan pitkällä aikavälillä. Omaa toimintaa seurataan Wärtsilässä toisaalta jatkuvasti ja toisaalta erillisten arviointien, kuten sisäisten tarkastusten, tilintarkastusten ja laatuauditointien, avulla. Liiketoimintojen johdon vastuulla on varmistaa, että kunkin vastuualueella noudatetaan soveltuvia lakeja ja määräyksiä. Wärtsilän johto seuraa sisäistä valvontaa osana normaalia johtamistyötä. Hallituksen tarkastusvaliokunta arvioi ja varmentaa Wärtsilän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden.

Sisäinen tarkastus avustaa tarkastusvaliokuntaa Wärtsilän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden arvioinnissa ja varmentamisessa tekemällä vuosisuunnitelmansa mukaisesti säännöllisiä sisäisiä tarkastuksia konsernin tukitoiminnoissa ja juridisesti itsenäisissä yksiköissä. Wärtsilän sisäistä valvontaa arvioivat myös yhtiön tilintarkastaja ja muut varmentavat tahot, mm. laatuauditointien suorittajat. Konsernin talous- ja valvontatoiminto valvoo taloudellisen raportoinnin prosessien ja valvonnan noudattamista. Talous- ja valvontatoiminto seuraa myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta. Lakiasianosasto ja säännöstenmukaisuustoiminto seuraavat konsernitason politiikkojen noudattamista. Ulkoinen tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden.

Palkat ja palkitseminen vuonna 2013

Hallituksen jäsenten palkkiot

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkkioista toimikaudeksi kerrallaan.

Yhtiökokous hyväksyi vuodelle 2013 seuraavat hallitusten jäsenten palkkiot:

- jäsenet 60.000 euroa/vuosi
- varapuheenjohtaja 90.000 euroa/vuosi
- puheenjohtaja 120.000 euroa/vuosi.

Vuosipalkkiosta noin 40% maksetaan Wärtsilän osakkeina. Lisäksi kullekin jäsenelle maksetaan kokouspalkkiota 400 euroa hallituksen kokoukselta, jossa on ollut läsnä. Puheenjohtajan kokouspalkkio maksetaan kaksinkertaisena. Kullekin nimitysvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan jäsenelle maksetaan kokouspalkkiota 500 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa on ollut läsnä ja kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle 1.000 euroa valiokunnan kokoukselta, jossa on ollut läsnä. Puheenjohtajan kokouspalkkio maksetaan kaksinkertaisena. Wärtsilän hallituksen jäsenille maksettiin 31.12.2013 päättyneeltä tilivuodelta palkkioita rahana yhteensä 702.500,00 euroa. Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön optio-ohjelmaan eivätkä bonusjärjestelmään.

Hallitukselle maksetut palkkiot (TEUR)

Hallitus	Kokouspalkkiot		Vuosipalkkiot		Yhteensä	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Mikael Lilius, puheenjohtaja	12	18	120	120	132	138
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	6	10	90	60	96	70
Maarit Aarni-Sirviö	8	8	60	60	68	71
Sune Carlsson	4	0	60	0	64	0
Alexander Ehrnrooth	9	11	60	60	69	71
Paul Ehrnrooth	6	8	60	60	66	68
Gunilla Nordström	4	2	60	60	64	62
Markus Rauramo	14	17	60	60	74	77
Matti Vuoria	6	8	60	90	66	98
7.3.2013 saakka						
Lars Josefsson	2	10	0	60	2	70

Vuonna 2013 Wärtsilän osakkeina maksetut palkkiot

Hallitus	Osakkeita, kpl
Mikael Lilius, puheenjohtaja	1 281
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	960
Maarit Aarni-Sirviö	640
Sune Carlsson	640
Alexander Ehrnrooth	640
Paul Ehrnrooth	640
Gunilla Nordström	640
Markus Rauramo	640
Matti Vuoria	640

Hallituksen jäsenten Wärtsilä-osakkeiden omistus 31.12.2013

Hallitus	Osakkeita, kpl
Mikael Lilius, puheenjohtaja	14 451
Muutos 2013	1 281
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	6 742
Muutos 2013	960
Maarit Aarni-Sirviö	7 830
Muutos 2013	640
Sune Carlsson	640
Muutos 2013	640
Alexander Ehrnrooth	3 854
Muutos 2013	640
Paul Ehrnrooth	3 828
Muutos 2013	640
Paul Ehrnrooth, määräysvalta-yhteisön kautta	730 000
Muutos 2013	0
Gunilla Nordström	1 443

Muutos 2013	640
Markus Rauramo	2 554
Muutos 2013	640
Matti Vuoria	12 026
Muutos 2013	640

Toimitusjohtajan ja johtokunnan palkitseminen

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista. Toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten palkka muodostuu kuukausipalkasta ja bonuksesta. Bonuspalkkion ehdot päättää yhtiön hallitus vuosittain. Toimitusjohtajan ja johtokunnan bonuspalkkiot maksetaan tilikaudelle asetettujen kannattavuustavoitteiden saavuttamisen perusteella. Tulospalkan osuus kokonaispalkasta voi olla korkeintaan 43% toimitusjohtajan ja yksi kolmannes muiden johtokunnan jäsenien osalta. Lisäksi hallitus on päättänyt pitkäaikaisesta, yhtiön osakkeiden kurssikehitykseen sidotusta bonusohjelmasta konsernin ylimmälle johdolle.

Toimitusjohtajalla on oikeus jäädä eläkkeelle täytettyään 60 vuotta. Hänen eläkkeensä määräytyy maksuperusteisen eläkejärjestelmän mukaisesti. Eläkemaksu on tietty prosenttiosuus vuosipalkasta. Yhtiön toimesta tapahtuvan irtisanomisen yhteydessä 6 kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi maksettavan korvauksen määrä vastaa 18 kuukauden palkkaa.

Johtokunnan jäsenillä on yhtiökohtainen eläkejärjestelmä. Eräiden johtokunnan jäsenten valinnainen eläkeikä on 60 vuotta. Näiden henkilöiden lisäeläke perustuu siihen julkiseen eläkejärjestelmään, jonka piirissä kyseessä olevat henkilöt ovat. Heidän eläkkeensä määräytyy etuus- tai maksuperusteisen eläkejärjestelmän mukaisesti.

Toimitusjohtaja Björn Rosengrenin taloudelliset edut:

- Palkka ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet vuonna 2013: 660 tuhatta euroa
- Bonukset vuonna 2013: 300 tuhatta euroa
- Osakkeen markkina-arvon kehitykseen perustuvat tulospalkkiot: 138 tuhatta euroa
- Valinnainen eläkeikä: 60
- Irtisanomisaika: 6 kuukautta
- Yhtiön toimesta tapahtuvan irtisanomisen yhteydessä maksettava korvaus: 18 kuukauden palkka + 6 kuukauden irtisanomisajan palkka.

Lisätietoja johtokunnan palkitsemisesta on konsernitilinpäätöksessä, [liite 27: Lähipiiritapahtumat](#).

Johtokunnan jäsenten Wärtsilä-osakkeiden omistus 31.12.2013

Johtokunta	Osakkeita, kpl
Björn Rosengren	6 000
Muutos 2013	0
Jaakko Eskola	0
Muutos 2013	0
Pierpaolo Barbone	0
Muutos 2013	0

Päivi Castrén	0
Muutos 2013	0
Kari Hietanen	144
Muutos 2013	0
Atte Palomäki	600
Muutos 2013	0
Vesa Riihimäki	0
Muutos 2013	0
Marco Wirén	0
Muutos 2013	0

Kuukausittain päivitettävät tiedot toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten omistamista osakkeista ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.wartsila.com.

Kannustinjärjestelmät

Toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten kannustinjärjestelmistä ja niiden perusteista päättää yhtiön hallitus. Hallitus päättää myös mahdollisista ylimmän johdon pitkäaikaisista kannustinohjelmista, elleivät ne lain mukaan kuulu yhtiökokouksen päätettäviksi. Muiden johtajien ja päälliköiden bonusjärjestelmistä päättää johtokunta.

Johdon lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät

Konsernissa on globaalisti kaikissa liiketoiminnoissa käytössä oleva bonusjärjestelmä. Bonus perustuu konsernin kannattavuuteen ja sovituihin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Bonusjärjestelmän piirissä on noin 2.000 johtajaa ja päällikköä.

Konsernin toimihenkilöt ja työntekijät kuuluvat erilaisten bonus- tai tulospalkkiojärjestelmien piiriin. Kussakin maassa toimitaan asianomaisen maan palkkiojärjestelmistä säädettyjen lakien tai sopimusten mukaisesti. Konsernin bonusjärjestelmien ja muiden tulospalkkiojärjestelmien piiriin kuuluu yhteensä noin 65% konsernin henkilöstöstä.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Hallitus on päättänyt pitkäaikaisesta, yhtiön osakkeiden kurssikehitykseen sidotusta bonusohjelmasta konsernin ylimmälle johdolle. Bonusohjelman piirissä on noin 100 johtajaa. Bonuksen suuruus riippuu osakkeiden kurssikehityksestä ennalta määrätyllä aikavälillä. Bonukselle asetetaan yläraja. Bonusjärjestelmä huomioi 50% maksetuista osingoista.

Vuoden 2010 bonusohjelma päättyi vuoden 2012 lopussa, ja ohjelman bonukset maksettiin huhtikuussa 2013.

Vuoden 2011 bonusohjelma käsitti 1.765.250 bonusoikeutta. Bonuksen suuruus riippuu kurssikehityksestä kolmen vuoden pituisen jakson aikana; perusteena on 23,34 euron kurssinoteeraus. Bonuksen yläraja on 10,00 euroa bonusoikeutta kohti, ja bonus huomioi 50% maksetuista osingoista. Vuoden 2011 bonusohjelman bonukset erääntyvät maksettavaksi helmikuussa 2015. Johtokunnan jäsenten on käytettävä kolmannes mahdollisesta bonuksesta Wärtsilän osakkeiden hankintaan.

Vuoden 2012 bonusohjelma käsitti 1.979.000 bonusoikeutta. Bonuksen suuruus riippuu kurssikehityksestä kolmen vuoden pituisen jakson aikana; perusteena on 33,28 euron kurssinoteeraus. Bonuksen yläraja on 10,00 euroa bonusoikeutta kohti, ja bonus huomioi 50% maksetuista osingoista. Vuoden 2012 bonusohjelman bonukset erääntyvät maksettavaksi helmikuussa 2016. Johtokunnan jäsenten on käytettävä kolmannes mahdollisesta bonuksesta Wärtsilän osakkeiden hankintaan.

Riskit ja riskienhallinta

Wärtsilän normaaliin toimintaan liittyy kaiken yritystoiminnan tapaan erilaisia riskejä. Liiketoiminnasta odotettavissa olevat tuotot on suhteutettava niihin liittyviin riskeihin.

Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa yhtiön strategian tehokas toteutuminen ja tavoitteiden toteutuminen niin lyhyellä kuin pitkälläkin aikavälillä. Olennaista on tunnistaa tavoitteiden saavuttamisen mahdollisesti estävät riskit ja arvioida, ovatko ne hyväksyttävällä tasolla. Riskien välttäminen, lieventäminen, siirtäminen ja jopa vain valvonta edellyttävät joka tapauksessa toimenpiteitä. Tätä varten luotuun järjestelmälliseen riskienhallintaprosessiin kuuluu aktiivisia, ennakoivia, suojaavia ja ehkäiseviä työkaluja, joilla sekä suojaudumme uhilta että käännämme osan riskeistä mahdollisuuksiksi.

Riskejä voi hallita vain, jos ne tunnistetaan ja ymmärretään etukäteen ja niiden hallitsemiseksi laaditaan suunnitelmia. Riskienhallinta on siksi olennainen osa Wärtsilän strategista ja operatiivista johtamista.

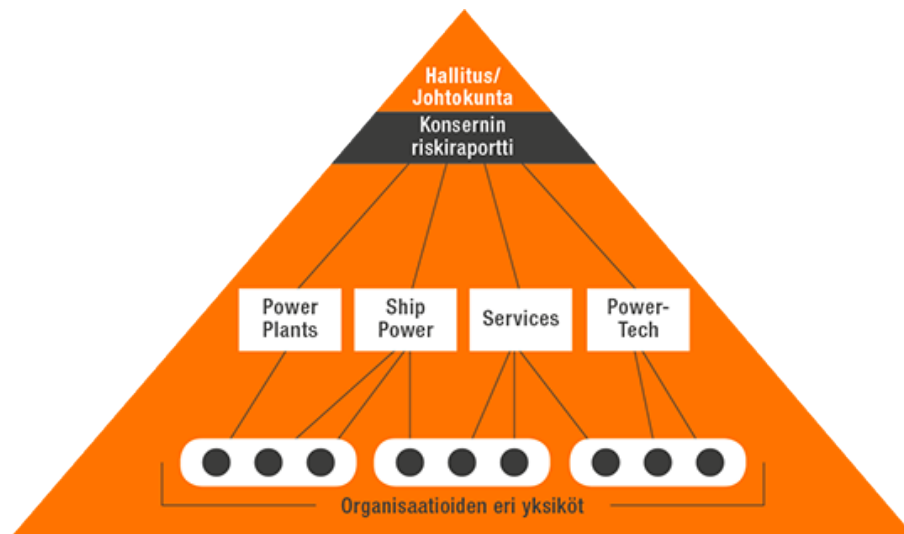
Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallinnan tehtävä on arvioida ja hallita jatkuvasti kaikkia yritystoiminnassa esiintyviä mahdollisuuksia ja uhkia asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi ja toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi. Riskienhallinnan perustana ovat Wärtsilän toimintojen ja tuotteiden koko elinkaaren aikainen korkea laatu sekä jatkuvat, systemaattiset ponnistelut vahinkojen ennalta ehkäisemiseksi kaikilla organisaatiotasoilla periaatteella ”jokainen on vastuunkantaja”. Pitkällä aikavälillä vain näin menetellen voidaan alentaa riskeihin liittyviä kustannuksia.

Hallitus ja johtokunta tekevät päätökset ja antavat ohjeet strategisissa asioissa. Liiketoiminnot vastaavat omien strategisten tavoitteidensa saavuttamisesta sekä riskiensä hallinnasta ja torjunnasta. Konsernin riskienhallintatoiminto on osa rahoitustoimintoa, joka raportoi talous- ja rahoitusjohtajalle. Toiminto on vastuussa riskiraportointiprosessista ja riskiarviointien toteuttamisesta liiketoimintojen sekä niiden eri organisaatioiden kanssa. Se koordinoi konsernin riskienhallintatoimintaa, kartoittaa eri liiketoiminta-alueiden riskit, valmistelee riskienhallintapolitiikan ja tekee liiketoiminta-alueiden kanssa yhteistyötä käytännön riskientorjunnassa. Lisäksi se kehittää yhdessä vakuutusyhtiöiden ja meklareiden kanssa tarvittavat globaalit ja paikalliset vakuutusratkaisut.

Tarkastusvaliokunta tarkastaa ja arvioi riskienhallinnan riittävyyden. Sisäinen tarkastus on vastuussa riskienhallintaprosessin tarkistamisesta vuosittain.

Riskiraportointi



Riskien torjunta kuuluu normaaliin liiketoiminnan johtamiseen. Kunkin liiketoiminnan johto pitää vuosittain johtokunnan kokouksessa katsauksen, joka käsittää myös riskit ja riskientorjunnan. Syksyllä ennen budjetointikierrosta järjestetään taloutta koskeva johdon katsaus, jossa esitetään konsernin ja kaikkien liiketoimintojen riskikartat.

Riskit määritellään joko sisäisiksi tai ulkoisiksi ja kvantifioidaan euromääräisiksi, ja niiden todennäköisyys arvioidaan. Sen jälkeen valmistellaan konsernin riskiraportti ja esitellään se hallitukselle.

Riskienhallinta on osa liiketoimintojen johtamisprosesseja ja liiketoimintojen johtoryhmien normaalia työjärjestystä. Liiketoiminnot ovat vastuussa niihin kuuluvien maantieteellisten liiketoiminta-alueiden, tuotelinjojen ja toimitusyksiköiden riskienhallinnan organisoinnista ja raportoinnista sekä seurannasta.

Riskikategoriat

Määrittelemme riskin epävarmuuden vaikutukseksi tavoitteisiimme. Mahdollisuuden hyödyntämättä jääminen on myös potentiaalinen riski. Riskin suuruus määritellään tapahtuman todennäköisyyden ja siitä todennäköisesti aiheutuvien vahinkojen tuloksena. Wärtsilän keskeisimmät riskit on jaettu neljään kategoriaan: strategiset, operatiiviset, vahinko- ja rahoitusriskit. Todennäköiset vahingot ovat suurimmat strategisissa ja operatiivisissa riskeissä ja pienimmät vahinko- ja rahoitusriskeissä.

Riskikategorioiden tärkeimmät riskit määritellään Wärtsilän riskiluotaimen avulla. Riskiluotaimet laaditaan liiketoimintojen ja konsernin riskienhallintatoiminnon vuosittaisissa riskienarviointikokouksissa liiketoimintojen johtoryhmien käyttöön ja arvioitavaksi. Liiketoimintojen johtoryhmät myös katselmoivat ja päivittävät ne säännöllisin väliajoin. Liiketoimintakohtaiset luotaimet yhdistetään yhdeksi konsernin riskiluotaimeksi, joka esitellään hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle vuosittain. Tarkoituksena on tukea riskeihin liittyvää keskustelua ja tarjota nopea katsaus alueista, joihin riskienhallinnan tulisi painottua. Wärtsilän nykyisiä strategisia, operatiivisia ja vahinkoriskejä käsitellään tarkemmin seuraavissa osioissa. Rahoitusriskit on esitetty konsernitilinpäätöksen [liitetiedossa 31](#).

Riskiluotain



Strategiset riskit

Strategisten riskien kartoitus on osa konsernin strategista suunnitteluprosessia. Wärtsilälle strategisia riskejä ovat sellaiset riskit, joilla voi toteutuessaan olla pitkäaikaisia vaikutuksia liiketoimintaan.

Liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit

Maailmantalouden ja omien asiakastoimialojemme syklisyys vaikuttaa tuotteidemme kysyntään sekä rahoitusasemaamme ja liiketulokseemme. Wärtsilän asemaa syklisillä markkinoilla vakauttavat tietyssä määrin kapasiteetin ulkoistamiseen perustuva joustava, useita tuotteita käsittävä tuotantomalli sekä vakaa liiketoimintarakenne, jossa suuri osa liikevaihdosta tulee Services-liiketoiminnasta. Tärkeitä Wärtsilään ja sen asiakkaisiin ja toimittajiin epäsuorasti vaikuttavia taloudellisia seikkoja ovat mm. rahoituslaitosten likviditeetti ja omavaraisuus, ja näin ollen niiden mahdollisuus ja halukkuus myöntää luottoa, valtiolliset elvytysohjelmat varsinkin energia- ja infrastruktuurisektoreilla, monenkeskisten instituutioiden kuten IFC:n (International Finance Corporation) toiminnan tehostuminen sekä vientiluottojen ja -takuiden saatavuus. Wärtsilän suhteellisen suuri tilauskanta antaa aikaa sopeuttaville toimenpiteille.

Ympäristömääräysten toimeenpano merkitsee huomattavaa kasvupotentiaalia Wärtsilälle. Tästä syystä mahdollisia muutoksia ympäristömääräysten aikataulussa ja laajuudessa seurataan jatkuvasti.

Markkina- ja asiakasriskit

Power Plants -liiketoiminnassa markkina-aktiviteetti laski vuoden 2013 aikana odotettua pienemmän BKT:n kasvun johdosta. Makrotalouden epävakaisuus ja monien kehittyvien maiden merkittävät valuuttakurssivaihtelut viivästyttivät investointipäätöksiä. Yleisesti ottaen OECD-alueen ulkopuoliset markkinat olivat edelleen aktiivisia, mutta OECD-maissa hidas kasvu vaikutti edelleen kysyntään. Power Plants -liiketoiminnalla on kolme asiakassegmenttiä: teollisuusasiakkaat, itsenäiset voimantuottajat ja sähkölaitokset. Kaikki asiakastyypit olivat edustettuina saaduissa tilauksissa, mutta teollisuusasiakkaiden osuus aleni pitkän aikavälin keskiarvoon verrattuna. Tilauksia saatiin kaikilta maantieteellisiltä markkina-alueilta.

Merenkulku- ja laivanrakennusteollisuuden markkina-aktiviteetti vahvistui vuonna 2013.

Liiketoimintaympäristö on kuitenkin edelleen haastava, ja maailman talouskehitykseen liittyvät huolet aiheuttavat edelleen epävarmuutta. Ylikapasiteetti on yhä yleinen ongelma kauppalaivasegmentillä, mutta kilpailukykyiset uudisrakentamisen hinnat ja uusien alusten polttoainetehokkuus ovat lisänneet kiinnostusta kauppalaivainvestointeihin. Offshore-alan ja erikoistuneen tonniston segmenttien tilaukset ovat säilyneet aktiivisina. Eteläkorealaiset ja kiinalaiset telakat hallitsevat laivanrakennusmarkkinoita. Lisäksi Brasilia on Wärtsilän offshore-segmentille tärkeä markkina. Wärtsilällä on hyvä asema kaikilla laivanrakentamisen päämarkkinoilla ja kaikissa merkittävässä alustyypeissä, mikä pienentää yksittäiseen asiakkaaseen tai maantieteelliseen alueeseen liittyviä riskejä. Ship Powerin markkinat kärsivät edelleen finanssikriisin jälkimainingeista. Tämän ohella täyden elpymisen tiellä olevista ongelmista suurimpia on tällä hetkellä merenkulkumarkkinoiden ylikapasiteetti.

Services-liiketoiminnan volyymi säilyi vakaana vuonna 2013, ja aktiviteetin uskotaan lisääntyvän sekä keskipitkällä että pitkällä aikavälillä samaa tahtia moottorikannan ja maailmantalouden yleisen kehityksen kanssa. Merenkulun markkinoiden nykytilanne on kuitenkin edelleen haasteellinen. Wärtsilällä on yli 10.000 palvelu- ja varaosa-asiakasta ja noin 182.000 MW:n aktiivinen moottorikanta, joten riippuvuutta yksittäisistä asiakkaista tai asiakassegmenteistä ei juuri ole.

Wärtsilä on viime vuosina keskittynyt voimakkaammin luotonhallintaprosesseihinsa voidakseen paremmin hallita tiettyjen asiakassegmenttien kasvavasta velkaantumisasteesta ja heikentyneestä kannattavuudesta aiheutuvia riskejä. Yksittäisistä asiakkaista aiheutuvat riskit ovat pieniä, mutta koko toimialan tilanteen heikkeneminen voisi heikentää Wärtsilän Services-liiketoiminnan kannattavuutta.

Kilpailutilanne- ja hintariski

Nestemäisiä polttoaineita käyttävien voimalaitosten markkinoilla Wärtsilän pääkilpailijoita ovat MAN Diesel, Caterpillar (MAK) ja Rolls-Royce. Maakaasuun perustuvassa voimantuotannossa pääkilpailijoita ovat kaasuturbiinien valmistajat, kuten GE ja Siemens. Maakaasuun ja nestemäisiin polttoaineisiin perustuvien voimaloiden kokonaismarkkinat pienenivät huomattavasti vuoden 2013 ensimmäisellä puoliskolla. Haastavassa markkinatilanteessa Wärtsilän osuus kokonaismarkkinoista kasvoi 5,8%:iin. Wärtsilän menestyksen taustalla on joustava voimantuotantoratkaisu, joka käy moniin eri sovelluksiin ja voimalakokoluokkiin.

Ship Power -liiketoiminnassa hintakilpailu jatkui tiukkana. Kilpailutilanne säilyi pitkälti muuttumattomana vuonna 2013. Merkittävimmät kilpailijat päämoottoreissa ovat MAN Diesel, Caterpillar (MAK) ja Hyundai Heavy Industries (HiMSEN). Wärtsilällä on vahva asema keskinopeissa päämoottoreissa 52%:n markkinaosuudella vuonna 2013. Wärtsilän markkinaosuudet hidaskäyntisissä päämoottoreissa ja apumoottorimarkkinoilla olivat 10% ja 4%. Propulsiolaitteistoissa kilpailutilanne on hajanainen, ja eri tuotekategorioissa on eri kilpailijoita. Yksi tärkeimmistä kilpailijoista näissä tuotteissa on Rolls-Royce. Ympäristöratkaisuissa sekä pumppu- ja kaasuratkaisuissa markkinat ovat erittäin pirstoutuneet. Näillä tuotealueilla tärkeimpiä kilpailijoita on Alfa Laval. Kokonaisratkaisujen myynti pelkkien yksittäisten tuotteiden sijaan vähentää hintavaihteluita. Wärtsilän kehittyminen järjestelmäintegraattoriksi, jolla on automaatio- ja laivasuunnitteluosaamista, on osoittautunut erittäin tärkeäksi uusista, entistä laajemmista ja enemmän

lisäarvoa tuottavista projekteista kilpailtaessa. Suuret projektit saattavat kuitenkin lisätä liiketoiminnan volyymin vaihtelua projektin ajoituksesta riippuen.

Services-liiketoiminnassa Wärtsilällä ei ole suoranaisia kilpailijoita, jotka pystyisivät yksinään tarjoamaan yhtä laajan valikoiman palveluja. Muiden moottoritoimittajien verkostoja lukuun ottamatta huoltomarkkinoilla on vain harvoja globaaleja toimijoita. Etenkin kauppalaivasegmentissä käyttökustannuksiin kohdistuvat paineet voivat lisätä kilpailua huoltopalveluissa. Hintakilpailu jatkuu etenkin tietyissä asiakasryhmissä ja sovelluksissa, mutta ryhmän koko ei kuitenkaan ole muuttunut merkittävästi.

Poliittiset ja lainsäädännölliset riskit

Wärtsilällä on toimintaa yli 200 paikkakunnalla lähes 70 maassa, ja voimalaitoksia on toimitettu yli 169 maahan. Poliittisen ympäristön sekä lainsäädännön kehittyemisellä voi olla merkittäviä vaikutuksia Wärtsilän liiketoimintaan. Wärtsilä seuraa aktiivisesti eri markkina-alueiden poliittista kehitystä ja lainsäädäntöä ja on vuorovaikutuksessa eri toimielimien kanssa konsernin liiketoiminnalle merkittävissä hankkeissa. Merkittävä osa vaikuttamisesta tapahtuu etu- ja toimialajärjestöjen kautta. Poliittisen ympäristön ja lainsäädännön kehittymistä seurataan sekä konsernitasolla että tytäryhtiöissä.

Ilmastomuutokseen ja kestävään kehitykseen liittyvät riskit

Wärtsilä on arvioinut kestävään kehitykseen liittyviä riskejään, mukaan lukien ilmastomuutokseen liittyviä riskejä, sekä strategisissa että operatiivisissa riskikartoituksissa. Niiden ei kuitenkaan todettu olevan merkittäviä. Kestävään kehitykseen, ilmastomuutokseen ja Wärtsilän tuotteisiin liittyvät mahdolliset liiketoimintariskit liittyvät päästörajoituksiin ja asiakkaiden asennemuutoksiin polttomoottoreiden ja fossiilisten polttoaineiden käytön osalta. Ympäristölainsäädännön muutoksista johtuvat riskit liittyvät erilaisten päästöjen muodostamaan monimutkaiseen kokonaisuuteen, saatavissa olevien polttoaineiden ja päästöjen väliseen tasapainoon, käytettävissä olevaan ympäristötekniikkaan, sen vaikutukseen laitosten kokonaisyhteyksiin sekä viranomaisvaatimusten täyttämiseksi käytettävissä olevien vaihtoehtojen taloudelliseen kannattavuuteen.

Edelläkävijän asema teknologian kehittämisessä pienentää Wärtsilän yritysvastuuseen liittyviä riskejä ja tukee tiukkenevien ympäristömääräysten tarjoamien mahdollisuuksien hyödyntämistä. Wärtsilä on vuosien varrella jatkuvasti parantanut tuotteidensa hyötysuhdetta ja samalla etsinyt keinoja alentaa niistä aiheutuvia päästöjä. Wärtsilän tuotteiden polttoainejoustavuus mahdollistaa useiden eri polttoaineiden käytön, kaasua ja uusiutuvat polttoaineet mukaan lukien, ja joustava käytettävyyden antaa mahdollisuuden suuren tuuli- ja aurinkoenergiakapasiteetin asentamiseen sähköverkon luotettavuutta heikentämättä. Wärtsilän teknologian avulla voidaan minimoida myös energiantuotannon vedenkulutus. Makean veden puutteen arvioidaan olevan yksi suurimmista ihmiskunnan tulevaisuuden haasteista. Merenkulkualalla Wärtsilä voi pienentää laivojen hiilijalanjälkeä optimoidun laivasuunnittelun ja optimaalisten propulsioratkaisujen avulla. Environmental Solutions -toiminto tarjoaa vaihtoehtoisia teknologioita rikkipäästöjen pienentämiseen sekä jäte- ja painolastiveden käsittelyyn. Power Plants -liiketoiminnassa Wärtsilän Smart Power Generation -konsepti tukee vähähiilistä voimantuotantoa, kuten tuuli- ja aurinkoenergian hyödyntämistä sekä maakaasukäyttöisiä voimaloita. Wärtsilä tarjoaa monenlaisia päästöjä vähentäviä ja polttoainetehokkuutta parantavia jälkiasennusratkaisuja.

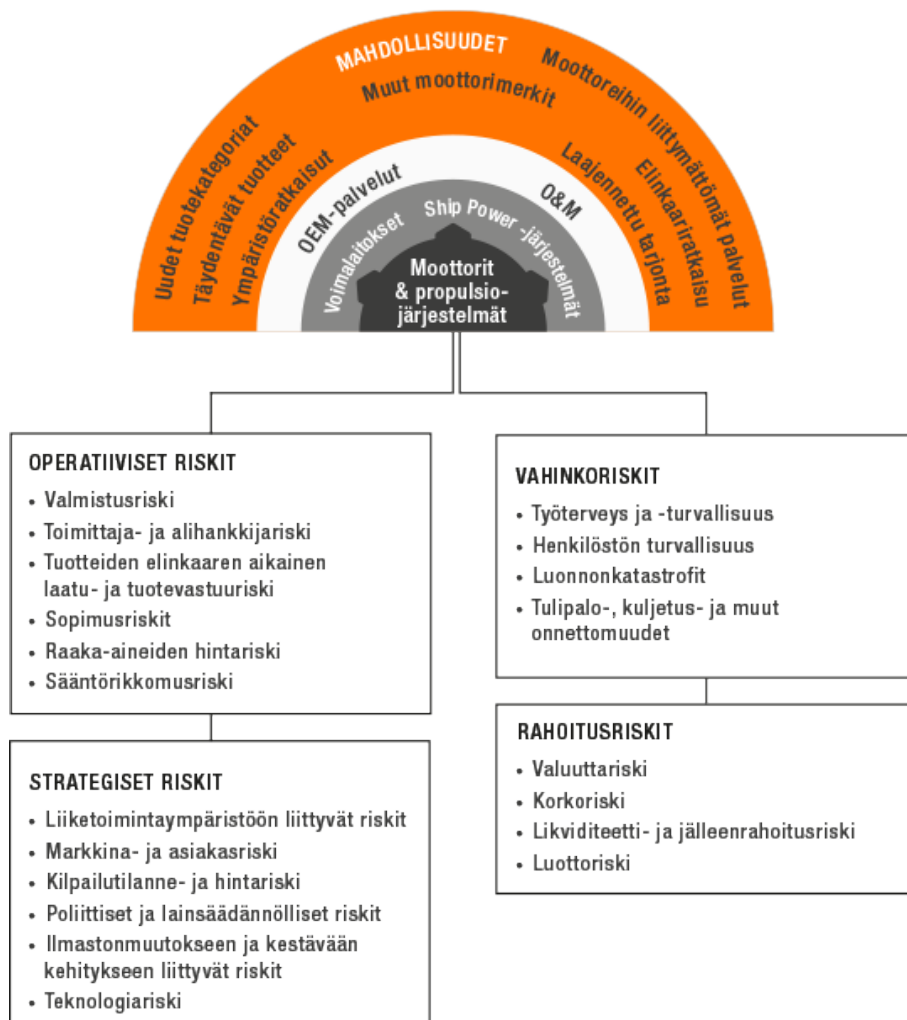
Lisätietoja on vuosikertomukseen liitettyssä erillisessä [kestävän kehityksen raportissa](#).

Teknologiariskit

Wärtsilä pyrkii kasvattamaan ratkaisujensa kilpailukykyä vankalla T&K-työllä ja innovatiivisuudella. Uusien tuotteiden kehitystyössä lähtökohtana on Wärtsilän strategian mukaisesti optimoida elinkaariarvo asiakkaille nykyaikaisten, kestävien ja hyötysuhteeltaan erinomaisten voimaratkaisujen avulla esimerkiksi hyödyntämällä ympäristötekniikkaa, laivasuunnittelua sekä sähkö- ja automaattioratkaisuja. Teknologiaohtajana Wärtsilän on

myös säilytettävä tuotteidensa kustannustehokkuus, ja moottoreiden hyötysuhdetta ja päästöjen torjuntaa painotetaan erityisesti.

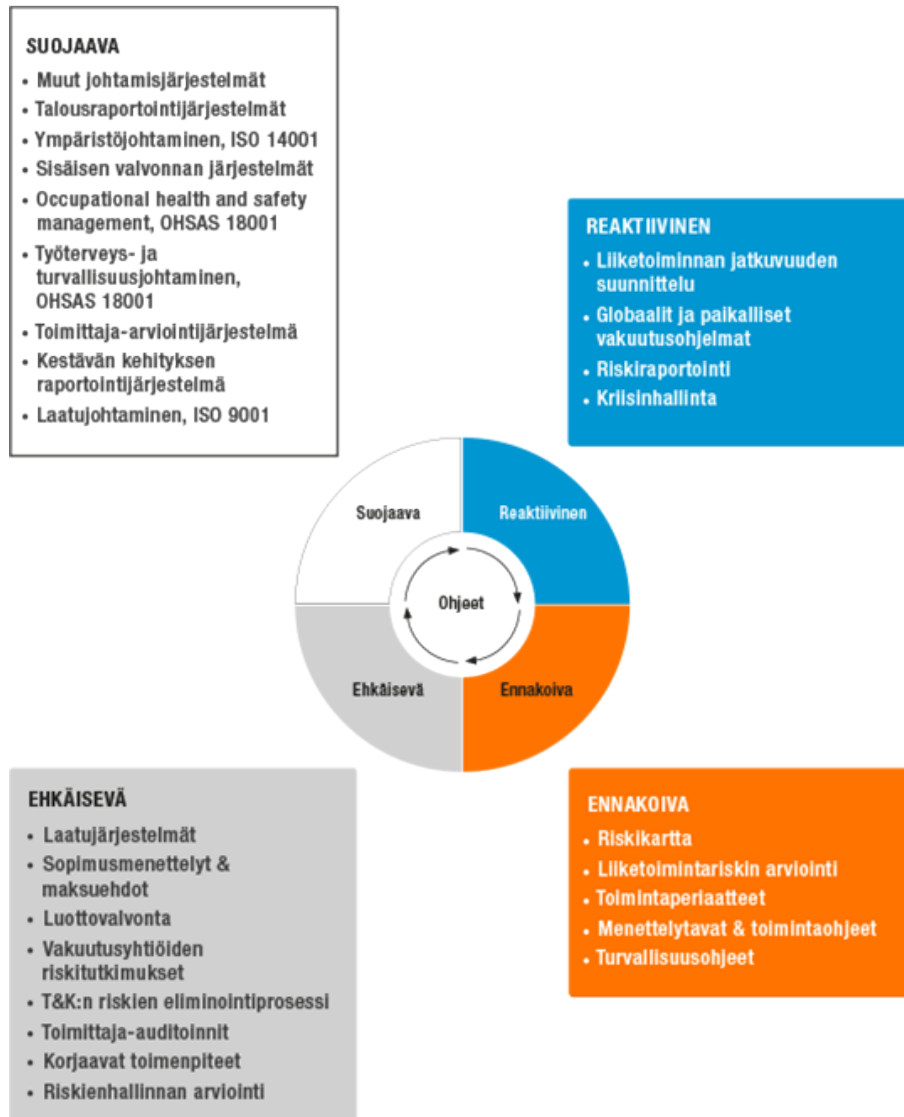
Liiketoiminta, riskit ja mahdollisuudet



Operatiiviset riskit

Operatiivisten riskien hallinta on osa liiketoiminta-alueiden päivittäistä työtä. Mahdollisuuksia ja riskejä tunnistetaan, arvioidaan ja hallitaan päivittäin, ja niistä raportoidaan ja niiden hallinta osoitetaan asianmukaiselle johtamistasolle. Mahdollisuuksien ja riskien tila arvioidaan säännöllisesti ja tarvittaessa ryhdytään asianmukaisiin jatkotoimenpiteisiin.

Riskienhallintaprosessi



Valmistusriski

Kaikissa suurimmissa toimituskeskuksissa on toteutettu riskiarvioinnit. Lisäksi on tehty merkittäviä turvallisuuden parantamiseen ja riskien torjuntaan liittyviä investointeja. Wärtsilällä on käytössä laatu-, ympäristö- ja työterveys- ja turvallisuusjärjestelmät sekä muita tuottavuutta ja turvallisuutta edistäviä järjestelmiä. Wärtsilä on laatinut tärkeimmille toimituskeskuksilleen toiminnan jatkuvuuden varmistavat suunnitelmat. Wärtsilä analysoi jatkuvasti tuotantoaan ja koko toimitusketjun kapasiteetikustannuksia.

Toimittaja- ja alihankkijariski

Wärtsilän keskitetty hankintatoiminto (WSM) vastaa kaikista strategisista hankinnoista. WSM johtaa ja valvoo vastuualueellaan Wärtsilän toimittajaverkostoa ja todentaa, että toimittajien suorituskyky vastaa Wärtsilän odotuksia. Toimittajien suorituskykyä mitataan siksi jatkuvasti. Toiminnan jatkuvuuden suunnitteluun kuuluu olennaisena osana jatkuva toiminnan keskeytysriskin arviointi yhteistyössä toimittajiemme kanssa. Vakuutusyhtiöiden kanssa on toteutettu useita toimittajariskiauditointeja yhtenä riskien torjuntaan tähtäävänä toimenpiteenä. Auditoinnit ovat nykyisin kiinteä osa WSM:n ja riskienhallintatoiminnon työtä. Lisäksi toimittajien luottokelpoisuutta seurataan kattavasti riskien torjumiseksi.

Wärtsilän hankintatoiminto on kehittänyt toimintaansa pyrkimällä tiiviimpään yhteistoimintaan tärkeimpien toimittajien kanssa ja luomalla heihin pitkäaikaisia suhteita. Näiden tiiviiden suhteiden avulla WSM varmistaa, että sen toimittajilla on yhtenäinen näkemys Wärtsilän arvoista ja tavoitteista. Yhteiset arvot ja tavoitteet tukevat Wärtsilää strategisten riskien hallinnassa. Lisäksi WSM jatkaa toimittajarakenteensa kehittämistä kestäväen toimittajakannan luomiseksi ja ylläpitämiseksi ja kehittää osana tätä työtä globaalia hankintatointia edelleen. Toimittajariskejä hallitaan myös käyttämällä keskeisiin komponenttitoimituksiin kahta toimittajaa.

Tuotteiden elinkaari ja tuotevastuuriski

Uusien tuotteiden lanseeraus sisältää aina riskejä, joita pyritään hallitsemaan T&K-prosessissa eri tavoin, esimerkiksi soveltamalla FMEA-menetelmää (Failure Modes and Effects Analysis), muita riskien eliminointivälineitä ja sisäistä validointitestausta. Wärtsilä hallitsee laaturiskejä huolellisella suunnittelulla ja valmistuksella sekä valvomalla toimitusketjun tuotteiden laatua. Wärtsilä soveltaa tuotekehitysprosessin ohjauksessa ns. porttimallia: uusi tuote päästetään markkinoille aluksi vain rajoitetusti, ja vasta testien ja jatkovalidoinnin jälkeen myyntiorganisaatiolle annetaan täydet valtuudet myydä tuotetta. Kaikki tuotantoyksiköt soveltavat laadun parantamiseksi ja lean-toimintamallin vahvistamiseksi 5S-periaatetta (englanninkielisistä sanoista sort, shine, set, standardise, sustain).

Services-liiketoiminta vastaa asiakkaiden laitteista koko niiden elinkaaren ajan ja on samalla vastuussa asiakkaiden tukemisesta kaikissa takuuasioissa muodostaen näin palautekanavan kentältä tuotantoon ja T&K-toimintaan. Yhtiö tekee luovutettuja tuotteita koskevan takuuvarauksen mahdollisten kustannusten kattamiseksi. Odottamattomia vahinkoja katetaan tuotevastuuvakuutuksella.

Wärtsilä pyrkii jatkuvasti parantamaan tuotteidensa ja palvelujensa laatua noudattamalla alan parhaita käytäntöjä ja hyvää hallintotapaa tukenaankin vankka faktapohja. Johto on kaikilla tasoilla vastuussa oman organisaationsa tuotannon laadusta ja siitä, että käytössä on asianmukaiset arviointi- ja palautemekanismit. Wärtsilän keskitetty laatutoiminto vastaa liiketoimintojen laatutyön koordinoinnista ja ylimmän tason ohjaus- ja hallintomekanismien toimivuudesta ja tehokkuudesta.

Sopimusriskit

Services-liiketoimintaa lukuun ottamatta myynti koostuu eri kokoisista projekti- ja laitetoimituksista. Merkittävimmät toimitukset ovat kokonaisratkaisuna rakennettavia voimalaitoksia. Yksittäisiin projekteihin

liittyvät riskit eivät kuitenkaan nouse koko liiketoiminnan volyyymiin nähden merkittäviksi. Tuotevastuuseen perustuvien korvausvaatimusten riskejä vähentävät tuotteiden ja työn koko elinkaaren – suunnittelusta kaikkien tuotantovaiheiden kautta aina kenttähuoltoon – kattava laatu, vakiomuotoiset myyntisopimukset sekä sopimusten tarkistusprosessi.

Services-liiketoiminnassa tavoitteena on solmia pitkäaikaisia huoltosuhteita ja pitää asiakkaan investointi tuottavana sen koko elinkaaren ajan. Näin asiakas voi keskittyä ydinliiketoimintaansa Wärtsilän huolehtiessa asennettujen laitteiden optimaalisesta suorituskyvystä. Luotettava suorituskyky ja riskienhallinta ovat asiakkaidemme keskeisiä tarpeita. Huoltosopimukseen kuuluu olennaisena osana riittävä valmistautuminen laitteen käyttöönottoon. Tähän sisältyy mm. henkilöstön rekrytointi ja koulutus, varmuusvaraston ja työkalujen osto sekä operatiivisen infrastruktuurin, kunnossapitorutiinien sekä työterveys- ja työturvallisuusjärjestelmien rakentaminen. Tavoitteena on estää odottamattomat tilanteet ja varmistaa kustannustehokkuus ja toiminnan sujuvuus sekä asiakkaan että palveluntarjoajana toimivan Wärtsilän kannalta.

Poikkeamiin, korruption ja vilppiin liittyvät riskit

Wärtsilä noudattaa lakeja ja omia sisäisiä määräyksiään kaikessa liiketoiminnassaan. Wärtsilän toimintaperiaatteet toimivat työntekijöiden tärkeimpänä ohjeistuksena. Wärtsilä on sitoutunut liiketoimintoissaan korkeisiin eettisiin periaatteisiin ja rehellisyyteen tavoitteenaan ehkäistä korruptiota sekä toimintaperiaatteiden, korruption vastaisen politiikan ja säännöstenmukaisuuden raportointia koskevan politiikan rikkomukset. Säännöstenmukaisuusprosessit on integroitu kaikkiin liiketoimintoihin, ja jokainen työntekijä on omalta osaltaan vastuussa säännösten noudattamisesta ja toimintansa eettisyydestä ja rehellisyydestä.

Wärtsilä on täysin sitoutunut noudattamaan korruption vastaisia lakeja ja säännöksiä. Wärtsilän korruption vastaisessa politiikassa kielletään yksiselitteisesti kaikenlainen korruptio ja lahjonta, ja ylin johto suhtautuu ehdottoman kielteisesti kaikenlaiseen korruption ja vilppiin.

Compliance-toiminto edistää säännösten noudattamista koko konsernissa ja pyrkii jatkuvasti lisäämään tietoutta korruption, lahjontaan ja muihin väärinkäytöksiin liittyvistä riskeistä. Toiminto on päävastuussa konsernin politiikoista ja toimintatavoista, koulutusohjelmista, säännösten noudattamiseen liittyvästä tutkinnasta, säännösten noudattamatta jättämisen seuraamuksista sekä raportoinnista. Toiminnon keskeisiä tehtäviä ovat Wärtsilän Compliance-ohjelman jatkuva kehittäminen ja korkean eettisen kulttuurin vaaliminen. Compliance-toiminto tukee liiketoimintoja ja konsernihallinnon muita toimintoja ja tekee niiden kanssa yhteistyötä riskienhallintaan liittyvässä toiminnassa.

Wärtsilä tiedostaa riskin joutua ulkopuolisten toimijoiden vilpin kohteeksi ja että korruption ja vilpin riski on korostunut monilla yhtiön toiminta-alueilla. Siksi Wärtsilä noudattaa aina korkeita eettisiä toimintaperiaatteita ja edellyttää tiukkojen korruption vastaisten menettelytapojensa, kuten korruption vastaisten ja kolmansiin osapuoliin liittyvää lahjontariskiä koskevien politiikkojen, ehdotonta noudattamista.

Raaka-aineiden hintariski

Öljy

Öljyn hintamuutosten suoranainen vaikutus Wärtsilän tuotantotoimintaan on rajallinen ja liittyy lähinnä kysyntään. Öljyn hinnannousu vaarantaa maailman talouskasvun ja lisää toimintakustannuksia etenkin merenkulkualalla. Toisaalta se myös vilkastuttaa öljyn- ja kaasunetsintää ja -tuotantoa sekä maalla että merellä. Öljyn hinnan nousu lisää myös investointeja LNG-aluksiin, maakaasulla käyviin voimalaitoksiin ja yhä enenevässä määrin myös maakaasulla käyviin aluksiin. Öljyn hinnan lasku voi lykätä öljyntuotantomaiden ja -alueiden investointipäätöksiä. Wärtsilä on globaali yhtiö, jolla on toimintaa eri merenkulku- ja voimantuotantosegmenteillä. Öljyn hinnan muutoksilla voi olla näiden segmenttien kysyntään toisiinsa nähden

vastakkaisia vaikutuksia. Tilanteen monitahoisuutta lisää myös maakaasun kasvava rooli Wärtsilän liiketoiminnassa.

Metallit

Metallien hinnoilla on epäsuora vaikutus Wärtsilän käyttämien komponenttien hintoihin. Joidenkin avainkomponenttien osalta on tehty pitkäaikaiset hankintasopimukset, jotka tasoittavat raaka-aineiden hintaheilahteluja.

Sähkö

Sähkön hinnalla ei ole olennaista vaikutusta Wärtsilän tuotantokustannuksiin. Power Plants -liiketoiminnassa sähkön hinnannousu tukee asiakkaiden investointeja uuteen tuotantokapasiteettiin. Edullinen sähkön hinta ei suosi teollisuuden investointeja omaan sähköntuotantoon.

Vahinkoriskit

Wärtsilän henkilöstön turvallisuus pyritään takaamaan työterveys- ja turvallisuusjärjestelmillä, matkustamista koskevilla turvallisuusohjeilla sekä kriisitilanteita koskevalla ohjeistuksella. Wärtsilä on vakuuttanut henkilöstönsä asianmukaisesti, ja työturvallisuuden merkitystä korostaakseen Wärtsilän johtokunta on päättänyt asettaa konsernitason tavoitteeksi nolla poissaoloon johtanutta tapaturmaa. Tätä tarkoitusta varten on käynnissä erityinen Nolla tapaturmaa -projekti, jonka tavoite on sisällytetty yhtiön kestävän kehityksen ohjelmaan.

Ympäristövahinkoihin liittyviä riskejä torjutaan ympäristöjärjestelmillä.

Wärtsilän kiinteistöyksikkö ylläpitää kiinteistörekisteriä kaikista yhtiön käytössä olevista kiinteistöistä. Yksiköstä on saatavissa neuvoja kiinteistöjen ostoon, myyntiin, vuokraamiseen ja turvallisuuteen liittyvissä asioissa. Kiinteistöjen ympäristöauditointeihin käytetään ulkopuolisia asiantuntijoita.

Mikään Wärtsilän isoista tuotantoyksiköistä ei sijaitse luonnonkatastrofeille alttiilla alueilla. Katastrofiskenaarioita laaditaan ja tarvittaessa riskialttiutta torjutaan esimerkiksi sijoittamalla yksiköt tulvariskirajan yläpuolelle tai rakentamalla tulvapatjoja.

Wärtsilän suurimmissa tuotantoyksiköissä on toteutettu liiketoiminnan vaikutusten analyysi ja laadittu toiminnan jatkuvuussuunnitelma sekä omaisuus- että keskeytysriskien varalta.

Riskit, joihin ei voida vaikuttaa omin toimenpitein, siirretään mahdollisuuksien mukaan vakuutusyhtiöille. Tavoitteena on, että henkilöstöön, omaisuuteen, toiminnan keskeytymiseen, mukaan lukien alihankkijoista johtuva toiminnan keskeytyminen, sekä toiminta- ja tuotevastuisiin liittyvät vahinkoriskit on katettu asianmukaisin vakuutuksin.

Wärtsilällä on oma jälleenvakuutusyhtiö Vulcan Insurance PCC Ltd.

Tieto- ja kyberturvallisuuteen liittyvät riskit

Tietoturvallisuusriskejä kartoitetaan jatkuvasti, ja riskien torjumiseksi on tehty työtä verkkoturvallisuuteen, päätepuoleen suojaukseen ja käyttöoikeuksiin liittyvien riskien hallinnassa. Vuonna 2013 perustettiin Wärtsilän

tietoturvakeskus ja otettiin käyttöön tietoturva-aukkojen skannaus kyberuhkien kartoittamiseksi. Painopistettä siirretään yhteisten tietoturvalmiuksien parantamiseen, kuten mobiili- ja pilviteknologian käytön mahdollistamiseen, jatkuvuuteen ja konsernisovellusten tietoriskien hallintaan.

Kyberturvallisuusriskejä arvioidaan laajasti, ja tieto- ja automaatiojärjestelmiin liittyvät riskit näyttävät nousseen fyysisiä riskejä ja henkilöriskejä suuremmiksi. Siksi on luotu kyberturvallisuusstrategia, joka otetaan käyttöön tulevina vuosina. Strategiassa otetaan huomioon sekä sisäiset toiminnot että Wärtsilän asiakastoimitukset.

Millainen on liiketoimintamme vakuutusturva?



Vahinkojen varalta Wärtsilän tuotteita kattaa koko elinkaaren ajan sekä riskientorjunta että vakuutusturva.

Rahoitusriskit

Rahoitusriskit on esitetty konsernitilinpäätöksen [liitetiedossa 31](#).

Wärtsilän riskiprofiilit ja vastuut

Riski	Riskiprofiili	Politiikka tai muu ohje	Vastuullinen taho
Strategiset riskit		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Wärtsilän hallitus, johtokunta ja liiketoiminnot
Liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit	■■■■■	Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnot
Markkina- ja asiakasriski	■■■■■	Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnot
Kilpailutilanne- ja hintariski	■■■■■	Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnot

Poliittiset ja lainsäädännölliset riskit		Erilaiset ohjeet ja riskienhallintapolitiikka	Liiketoiminnot ja T&K-, riskienhallinta- ja lakiasiantoinnot
Ilmastonmuutokseen ja kestävään kehitykseen liittyvät riskit		Laatu-, työterveys- ja turvallisuus- ja ympäristöpolitiikka, toimintaperiaatteet, johtamisjärjestelmät (ISO 14001 & OHSAS 18001)	Liiketoiminnot, T&K- ja kestävä kehitys toiminto
Teknologiariski		Patentti- ja teollisuus oikeudet, tuotetakuut	Liiketoiminnot ja T&K-toiminto
Operatiiviset riskit		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnot
Valmistusriski		Tuotantojärjestelmät, liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat	Tuotanto ja liiketoiminnot
Toimittaja- ja alihankkijariski		Toimittajavaatimukset ja hallintajärjestelmä, liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat	Liiketoiminnot ja hankintatoiminto (CSM)
Tuotteiden elinkaari- ja tuotevastuuriski		Johtamisjärjestelmä (ISO 9001), turvallisuusohjeet ja -käsikirjat, riskienhallintapolitiikka, T&K:n riskientorjuntaohjeet	Tuotanto, T&K-toiminto, liiketoiminnot sekä riskienhallinta- ja lakiasiantoinnot
Sopimusriskit		Vakiosopimukset	Lakiasiantointi ja liiketoiminnot
Raaka-aineiden hintariski		Tuotantokustannusten hallinta	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Tietoturvariski		Tietoturvan periaatteet, kyberturvallisuusstrategia	Liiketoiminnot ja IM-toiminto
Poikkeamiin liittyvät riskit		Toimintaperiaatteet, korruption vastainen politiikka, säännösten mukaisuuspolitiikka	Liiketoiminnot, Compliance-toiminto
Vahinkoriskit		Riskienhallintapolitiikka ja ohjeet	Liiketoiminnot ja riskienhallintatoiminto
Henkilöstöriskit		Johtamisjärjestelmä (OHSAS 18001), matkustusturvaohjeet, kriisiohjeet ja kiinteistöjen turvallisuussuunnitelmat	Liiketoiminnot, henkilöstö-, riskienhallinta- ja turvallisuustoiminnot
Luonnonkatastrofit		Kriisienhallintaohjeet, Liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat	Liiketoiminnot ja riskienhallintatoiminto
Tulipalot, kuljetusvahingot ym.		Johtamisjärjestelmät (ISO 14001 & OHSAS 18001), kiinteistöjen turvallisuussuunnitelmat	Liiketoiminnot, riskienhallintatoiminto ja kiinteistöyksikkö
Rahoitusriskit		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Valuuttakurssiriski		Rahoituspolitiikka	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto

Korkoriski		Rahoituspolitiikka	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Likviditeetti- ja jälleenrahoitusriski		Rahoituspolitiikka	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Luottoriski		Rahoitus- ja luottopolitiikka	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto

Matala      Korkea