

VUOSIKERTOMUS 2011

CORPORATE GOVERNANCE

Corporate governance

- 03 Corporate governance
- 04 Varsinainen yhtiökokous
- 06 Hallitus
- 08 Hallituksen tehtävät
- 09 Hallituksen CV:t
- 18 Hallituksen valiokunnat
- 20 Johtokunta
- 21 Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja
- 22 Johtokunnan CV:t
- 31 Muu johtajisto
- 32 Liiketoimintojen johtoryhmät
- 37 Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat
- 38 Sisäpiirihallinto
- 39 Tarkastus
- 40 Sisäinen valvonta
- 44 Arvot ja valvontaympäristö
- 45 Liiketoimintaprosessit
- 46 Ohjeistus ja viestintä
- 47 Seuranta
- 48 Palkat ja palkitseminen 2011
- 53 Riskit ja riskien hallinta
- 55 Strategiset riskit
- 60 Operatiiviset riskit
- 63 Vahinkoriskit
- 64 Rahoitusriskit
- 65 Wärtsilän 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) 2010. Koodi on julkisesti saatavissa internetosoitteessa www.cgfinland.fi. Wärtsilä ei ole poikennut yhdestäkään koodin suosituksesta.

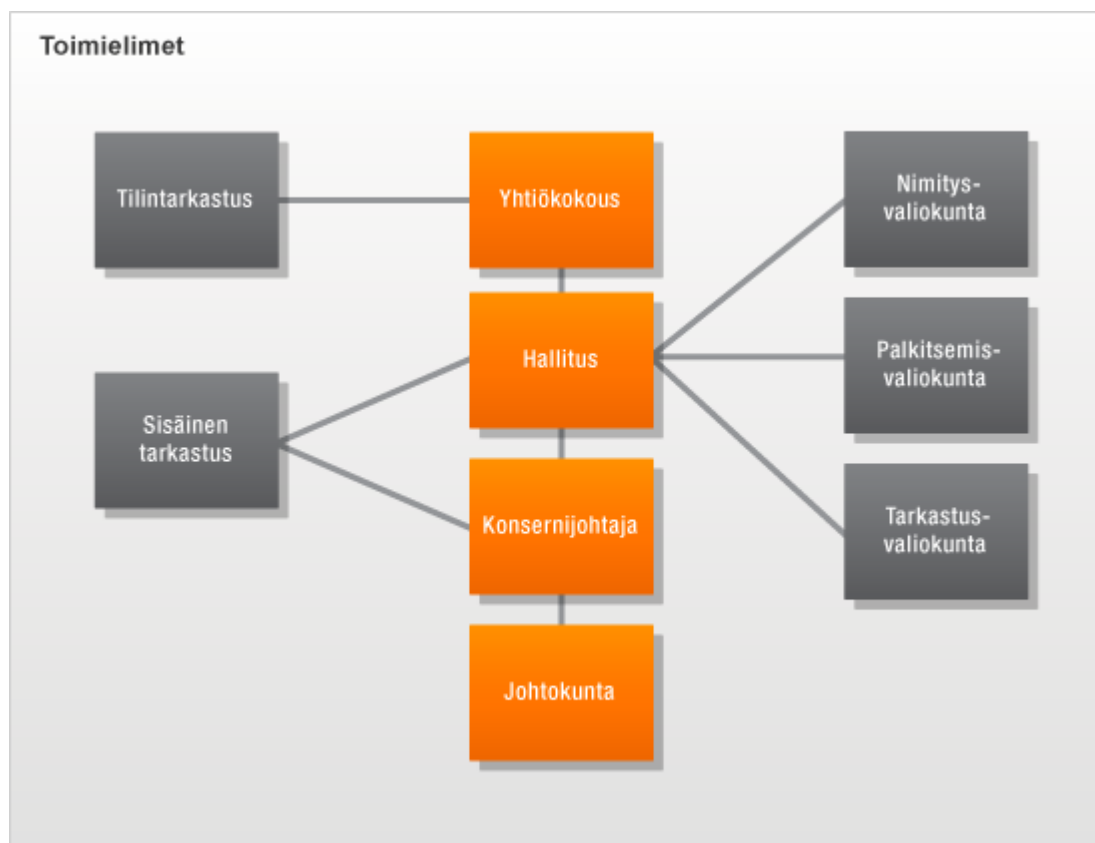
Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaan laadittu selvitys Wärtsilän hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan myös erillisenä kertomuksena Wärtsilän internetsivustolla ja yhtiön vuosikertomuksessa.

Tämä vuosikertomuksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä -osion sisältö vastaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaan laadittua selvitystä.

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.



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 yhtiökokouksutsun pörssitiedotteena sekä kotisivuillaan internetissä, missä julkaistaan myös yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja päätösesitykset. Yhtiökokouksutsu 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 kokouksutsuun. Wärtsilä julkaisee 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 yhtiökokouksutsun 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, tarvittava määrä hallituksen jäseniä, toimitusjohtaja ja johtokunnan jäsenet. Ensi kertaa hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön tulee olla läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa, jollei hänellä ole hyvin perusteltua syytä poissaoloon.

Varsinainen yhtiökokous 2011

Wärtsilän varsinainen yhtiökokous pidettiin 3.3.2011. Kokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla 1.438 osakkeenomistajaa, joiden yhteenlaskettu äänimäärä oli noin 42.751.921. Varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja yhtiön toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilivuodelta 2010. Yhtiökokous hyväksyi maksuttoman osakeannin hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Maksuttomassa osakeannissa annettiin osakkeenomistajien etuosto-oikeutta noudattaen kutakin vanhaa osaketta kohti yksi uusi osake. Uusia osakkeita annettiin siten 98.620.565 kappaletta. Uudet osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 8.3.2011.

Yhtiökokouksen pöytäkirjat ja muut kokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla www.wartsila.com > Sijoittajat > Governance > Yhtiökokous > [Yhtiökokousmateriaali](#).

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.

Yhtiökokoukskutsussa on ehdotus hallituksen kokoonpanoksi. Samoin kokoukskutsuun 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 kokoukskutsuun. Vastaavalla tavalla kokoukskutsun julkaisemisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen. Wärtsilä julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot internetsivuillaan yhtiökokoukskutsun 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 työskentelytapojaan sisäisenä itsearviointina. Itsearvioinnin tarkoituksena on arvioida miten hallitus on vuoden aikana toiminut sekä toimia perustana hallitustyöskentelyn kehittämiseksi.

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

Hallitus vuonna 2011

3.3.2011 alkaen hallituksessa oli seuraavat yhdeksän jäsentä: Maarit Aarni-Sirviö, Kaj-Gustaf Bergh, Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Lars Josefsson, Bertel Langenskiöld, Mikael Lilius (puheenjohtaja), Markus Rauramo ja Matti Vuoria (varapuheenjohtaja).

3.3.2011 saakka hallituksessa oli seuraavat yhdeksän jäsentä: Maarit Aarni-Sirviö, Kaj-Gustaf Bergh, Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Ole Johansson, Antti Lagerroos (puheenjohtaja), Bertel Langenskiöld, Mikael Lilius ja Matti Vuoria (varapuheenjohtaja).

Tärkeänä aiheena hallituksen asialistalla vuonna 2011 oli Wärtsilän strateginen kehittäminen. Yhtenä keskeisenä aiheena käsiteltiin yhtiön kasvumahdollisuuksien kehittämistä myös yritysostojen kautta. Toinen keskeinen asia oli Wärtsilän uuden toimitusjohtajan Björn

Rosengrenin nimitys hänen edeltäjänsä ilmoitettua siirtyvänsä eläkkeelle. [Muiden tehtävien](#) ohella hallituksen asialistalla oli Wärtsilän toimintaympäristöön ja rahoitusasemaan liittyvän kehityksen seuraaminen.

Hallitusjäsenien riippumattomuus

Kaikki yhdeksän hallituksen jäsentä arvioitiin riippumattomiksi yhtiöstä ja kuusi arvioitiin riippumattomiksi merkittävistä osakkeenomistajista. Kolme merkittävistä osakkeenomistajista ei-riippumattomiksi arvioitua osakkeenomistajaa olivat Fiskars Oyj Abp:n hallituksen jäsenenä Kaj-Gustaf Bergh, Alexander Ehrnrooth ja Paul Ehrnrooth. Fiskars Oyj Abp on merkittävä osakkeenomistaja, sillä se omistaa välittömästi tai välillisesti noin 15% Wärtsilän osakkeista.

Hallitusjäsenien kokouso osallistumiset

Wärtsilän hallitus kokoontui 14 kertaa vuonna 2011. Kaikkien jäsenien keskimääräinen osallistumisprosentti oli 96%.

Hallitusjäsenien kokouso osallistumiset 2011

	Hallituksen kokoukset	Osallistuminen %
Mikael Lilius, puheenjohtaja	14/14	100
Matti Vuoria, varapuheenjohtaja	13/14	93
Maarit Aarni-Sirviö	14/14	100
Kaj-Gustaf Bergh	13/14	93
Alexander Ehrnrooth	13/14	93
Paul Ehrnrooth	14/14	100
Lars Josefsson	10/10	100
Bertel Langenskiöld	13/14	93
Markus Rauramo	10/10	100

3.3.2011 saakka

Antti Lagerroos, puheenjohtaja	4/4	100
Ole Johansson	3/4	75

Hallituksen tehtävät

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

- tilinpäätös ja osavuosikatsaukset
- 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. Huhtamäki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2010, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2011.



Keskeinen työkokemus:

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

Muut luottamustehtävät:

Huhtamäki Oyj, East Office of Finnish Industries, Hanken & SSE ja Ambea AB, hallitusten puheenjohtaja; Aker Solutions A/S ja Evli Pankki Oyj, hallituksen jäsen; Ab Kelonia Oy, hallintoneuvoston jäsen.

Matti Vuoria

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen varapuheenjohtaja. Syntynyt 1951, varatuomari, humanististen tieteiden kandidaatti. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2005, hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2008.



Keskeinen työkokemus:

Kauppa- ja teollisuusministeriö, kansliapäällikkö 1992-98; Fortum Oyj, hallituksen päätoiminen puheenjohtaja 1998-2003.

Muut luottamustehtävät:

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

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

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

Maarit Aarni-Sirviö

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1953, diplomi-insinööri, eMBA. Eera Oy:n Senior Adviser. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2007.



Keskeinen työkokemus:

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

Muut luottamustehtävät:

Rautaruukki Oyj, hallituksen jäsen, Hallitusammattilaiset ry, hallituksen jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

Hallitusjäsenyydet: Ponsse Oyj, 2007-2010 ja Vattenfall AB, Ruotsi, 2004-2007

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.



Keskeinen työkokemus:

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

Muut luottamustehtävät:

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

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

Hallitusten puheenjohtajuudet: Aktia Abp 2005-2009, Ellos Tili Oy 1999-2006.
Hallitusjäsenyys: Sponda Oyj 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:

Turvatiimi Oyj, hallituksen puheenjohtaja 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:

Kone-konserni 1993-1994 ja Wärtsilä-konserni 1994-1999, erilaisia johtotehtäviä. Savox Oy, toimitusjohtaja 1999-2007.

Muut luottamustehtävät:

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

Lars Josefsson

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1953, diplomi-insinööri. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2011.



Keskeinen työkokemus:

Asea Brown Boveri AB, johtaja 1998-1999; ALSTOM Power Sweden AB, toimitusjohtaja 1999-2003; Siemens Industrial Turbines AB, toimitusjohtaja 2003-2004. Sandvik Mining and Construction, toimitusjohtaja 2004-2011.

Muut luottamustehtävät:

Näringslivets Internationella Råd

Bertel Langenskiöld

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1950, diplomi-insinööri. Toimitusjohtaja, Hartwall Capital. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2002.



Keskeinen työkokemus:

Tampella Power Oy/Kvaerner Pulping, Power Divisionin toimitusjohtaja 1994-2000; Fiskars Oyj Abp, toimitusjohtaja 2001-03; Metso Minerals Oy, toimitusjohtaja 2003-06; Metso Paper Oy, Kuidut-liiketoimintalinjan toimitusjohtaja 2006-2007; Metso Paper Oy:n toimitusjohtaja 2007-2011.

Muut luottamustehtävät:

Luvata Oy, Karelia-Upofloor Oy ja Inkerman International Ltd; hallitusten jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

Oy Tampella Ab.

Markus Rauramo

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



Keskeinen työkokemus:

Stora Enso Financial Services, Brysseli, johtaja, varainhankinta 1999-2001; Stora Enso Oyj, Helsinki, johtaja, strategia ja investoinnit 2001-2004; Stora Enso, Lontoo, konsernin rahoitusjohtaja 2004-2008.

Muut luottamustehtävät:

Oy Proselectum AB, Tornator Oy, Bergvik Skog AB; hallitusten jäsen. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, hallintoneuvoston jäsen.

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 2011

Puheenjohtaja Markus Rauramo; jäsenet Maarit Aarni-Sirviö, Alexander Ehrnrooth ja Bertel Langenskiöld. Kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia, ja kolme jäsentä on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa vuonna 2011. 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 2011

Puheenjohtaja Mikael Lilius; jäsenet Kaj-Gustaf Bergh, Lars Josefsson ja Matti Vuoria. Kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia, ja kolme jäsentä on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Nimitysvaliokunta kokoontui 2 kertaa vuonna 2011. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 88%.

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 2011

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 2011. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100%.

Johtokunta

Yhtiön johtokunnan muodostavat toimitusjohtaja, Ship Power-, Power Plants- ja Services-liiketoimintojen johtajat, Wärtsilä Industrial Operationsin johtaja, talous- ja rahoitusjohtaja, viestintäjohtaja sekä laki- ja henkilöstöasioista vastaava johtaja. Vuodesta 2012 laki- ja henkilöstöasiat jaetaan kahdeksi vastuualueeksi, joista ensimmäinen käsittää yhteiskuntasuhteet ja lakiasiat ja toinen henkilöstöasiat. Muutoksen myötä johtokunnassa tulee olemaan yhdeksän jäsentä. 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 laki- ja henkilöstöasioista vastaavan johtajan päävastuita ovat yhtiön lakiasiaintoiminto, henkilöstöhallinto, aineettoman omaisuuden hallinta, kestävä kehitys ja yhteiskunta-asiat. Vuoden 2012 alusta alkaen, lakiasiat ja henkilöstöasiat jaetaan kahdeksi vastuualueeksi. Konsernin viestintäjohtajan päävastuuna on sisäinen ja ulkoinen viestintä sekä brändin rakentaminen.

Johtokunnan jäsenten henkilötiedot, vastuualueet ja omistukset on esitetty osassa [johtokunnan CV:t](#) sekä [hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä](#).

Johtokunta vuonna 2011

Johtokunta kokoontui 14 kertaa vuonna 2011. Tärkeimpiä johtokunnan käsittelemiä asioita olivat markkinoiden kehittyminen ja liiketoimintastrategia, yhtiön kasvu ja kannattavuus sekä kilpailukyvyyn kehittämiseen ja kustannuksiin liittyvät asiat. 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. Vuonna 2011 johtokunta kiinnitti runsaasti huomiota yritysostoihin, etenkin suositeltuun käteisostotarjoukseen Hamworthy plc:stä.

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 1.9.2011 alkaen Björn Rosengren. Rosengren seurasi tehtävässä eläkkeelle siirtynyttä Ole Johanssonia. Hallitus nimittää tarvittaessa yhden tai useamman varatoimitusjohtajan. Yhtiön varatoimitusjohtajana toimii talous- ja rahoitusjohtaja Raimo Lind. Hän toimii myös toimitusjohtaja Björn Rosengrenin sijaisena.

Johtokunnan CV:t

Björn Rosengren

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



Keskeinen työkokemus:

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

Luottamustehtävät:

Hallitusjäsenyydet: Danfoss A/S, Tanska; HTC AB, Ruotsi; Höganäs AB, Ruotsi.

Raimo Lind

Varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen vuodesta 2005. Talous- ja rahoitusjohtaja vuodesta 1998. Syntynyt 1953, kauppatieteiden maisteri. Yhtiön palveluksessa 1976–89 ja jälleen vuodesta 1998.



Keskeinen työkokemus:

Wärtsilä-konserni, talous-, rahoitus-, kehitys- ja kansainvälistymistehtävät 1976-1980; Wärtsilä Diesel -ryhmä, talousjohtaja 1980-1984; Wärtsilä Singapore, toimitusjohtaja ja aluejohtaja 1984-1988; Wärtsilä Huolto-liiketoiminta, apulaisjohtaja 1988-1989; Scantrailer Ajoneuvoteollisuus Oy, toimitusjohtaja 1990-1992; Tamrock Oy, talous- ja rahoitusjohtaja 1992-1993; Tamrock Huoltoliiketoiminta, johtaja 1994-1996; Tamrock Coal-liiketoiminta, johtaja 1996-1997.

Luottamustehtävät:

Sato Oyj ja Elisa Oyj, hallitusten varapuheenjohtaja; Wilhelm Wahlforss säätiö ja Teknoliiketeollisuus Ry, hallitusten jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

Polar Kiinteistöt, hallituksen jäsen.

Jaakko Eskola

Ship Power -liiketoiminnan johtaja vuodesta 2006. Syntynyt 1958, diplomi-insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1998.



Keskeinen työkokemus:

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

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

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

Lars Hellberg

Johtaja, Industrial Operations, vuodesta 2004. Syntynyt 1959, insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2004.



Keskeinen työkokemus:

Volvo Cars AB, tutkimusinsinööri moottorien kehitysohjelmassa; projektipäällikkö ajoneuvojen kehitysohjelmissa; johtaja, Industrial Operations -yksikkö; maailmanlaajuisesta myynnistä ja määrien optimoinnista vastaava johtaja; Volvo Car Operations BV, toimitusjohtaja 1979-2001; Saab Automotive AB, asiakastyytyväisyys- ja laatudivisioonan johtaja sekä yhtiön johtokunnan jäsen 2001-2004.

Kari Hietanen

Johtaja, lakiasiat ja henkilöstö, hallituksen sihteeri vuodesta 2002. Johtaja, yhteiskuntasuhteet ja lakiasiat 1.1.2012 alkaen. Syntynyt 1963, oikeustieteen kandidaatti. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1989.



Keskeinen työkokemus:

Metra Oyj Abp ja Wärtsilä Diesel -ryhmä, lakimies 1989-1994; Wärtsilä Diesel -ryhmä, päälakimies 1994-1999; Wärtsilän Power-toimialat, päälakimies 2000-2001.

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:

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

Luottamustehtävät:

Talentum Oyj, hallituksen jäsen, Finnfacts, hallituksen jäsen.

Vesa Riihimäki

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



Keskeinen työkokemus:

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

Christoph Vitzthum

Services-liiketoiminnan johtaja vuodesta 2009. Syntynyt 1969, kauppatieteiden maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1995.



Keskeinen työkokemus:

Metra Finance, valuuttadiileri 1995-1997; Wärtsilä NSD Corporation, Power Plants, talouspäälikkö 1997-1999; Wärtsilä Oyj Abp, Ship Power, talous- ja rahoitusjohtaja 1999-2002; Wärtsilä Propulsion, toimitusjohtaja 2002-2006. Wärtsilä Oyj Abp, Power Plants -liiketoiminnan johtaja 2006-2009.

Luottamustehtävät:

NCC Ab, hallituksen jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät:

WADE (World Alliance for Decentralized Energy), hallituksen puheenjohtaja 2008-2009; Tamfelt Oyj Abp, hallituksen jäsen 2009.

Päivi Castrén

Henkilöstöjohtaja (Group Vice President, Human Resources) 1.1.2012 alkaen. Syntynyt 1958, psykologian maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2005.

Keskeinen työkokemus:

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

Luottamustehtävät:

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

Johtajisto

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

Yngve Bårgård

Johtaja, hankintatoiminnot
Syntynyt 1958, insinööri

Päivi Castrén

Henkilöstöjohtaja (Vice President, Human Resources) 31.12.2011 asti.
1.1.2012 alkaen: Henkilöstöjohtaja (Group Vice President, Human Resources)
Syntynyt 1958, psykologian maisteri

Per Hansson

Yrityssuunnittelujohtaja
Syntynyt 1967, diplomi-insinööri

Riitta Hovi

Lakiosaston apulaisjohtaja
Syntynyt 1960, oikeustieteen kandidaatti, MBA

Anu Hämäläinen

Talousjohtaja
Syntynyt 1965, kauppatieteiden maisteri

Osmo Härkönen

Laatujohtaja
Syntynyt 1949, diplomi-insinööri

Johan Jägerroos

Sisäisen tarkastuksen johtaja
Syntynyt 1965, kauppatieteiden maisteri

Esa Kivineva

Tietohallintojohtaja (CIO)
Syntynyt 1961, tekniikan tohtori

Markus Pietikäinen

Rahoitusjohtaja
Syntynyt 1975, kauppatieteiden maisteri

Liiketoimintojen johtoryhmät

Kunkin liiketoiminnon johtajan tukena on johtoryhmä.

Power Plants

Vesa Riihimäki

Power Plants -liiketoiminnan johtaja
Syntynyt 1966, diplomi-insinööri

Tore Björkman

Johtaja, myynti, Eurooppa ja Afrikka
Syntynyt 1957, insinööri

Minna Blomqvist

Henkilöstöjohtaja
Syntynyt 1969, diplomi-insinööri

Frank Donnelly

Johtaja, myynti, 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, kauppatieteiden maisteri

Markus Pietikäinen

Rahoitusjohtaja
Syntynyt 1975, kauppatieteiden maisteri

Rakesh Sarin

Johtaja, myynti, 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

Syntynyt 1958, diplomi-insinööri

Lars Anderson

Johtaja, kauppalaivat

Syntynyt 1968, koneinsinööri, MBA

Arne Birkeland

Johtaja, merenkulun elinkaariratkaisut

Syntynyt 1966, kauppatieteiden maisteri

Aaron Bresnahan

Johtaja, erikoisalukset

Syntynyt 1969, MBA & MA (Strategic Studies)

Juhani Hupli

Johtaja, teknologia

Syntynyt 1966, diplomi-insinööri

Riku-Pekka Hägg

Johtaja, Ship Design

Syntynyt 1975, diplomi-insinööri

Sinikka Ilveskoski

Johtaja, lakiasiat ja sopimushallinta

Syntynyt 1967, oikeustieteiden kandidaatti

Timo Koponen

Talous- ja rahoitusjohtaja

Syntynyt 1969, kauppatieteiden maisteri

Magnus Miemois

Johtaja, offshore

Syntynyt 1970, diplomi-insinööri

Helena Räihälä

Henkilöstöjohtaja

Syntynyt 1973, kauppatieteiden maisteri

Mikael Simelius

Markkinointijohtaja

Syntynyt 1964, kauppatieteiden maisteri

Services**Christoph Vitzthum**

Services-liiketoiminnan johtaja

Syntynyt 1969, kauppatieteiden maisteri

Pierpaolo Barbone

Johtaja, Lähi-itä ja Aasia

Syntynyt 1957, kaivosinsinööri

Fred van Beers

Johtaja, Pohjois-Eurooppa

Syntynyt 1962, insinööri

Arne Birkeland

Johtaja, merenkulun elinkaariratkaisut

Syntynyt 1966, kauppatieteiden maisteri

Stefan Fant

Johtaja, Etelä-Eurooppa ja Afrikka

Syntynyt 1955, insinööri

Tomas Hakala

Johtaja, Pohjois-, Keski- ja Etelä-Amerikka

Syntynyt 1968, insinööri

Roger Holm

Johtaja, tiivisteet ja laakerit

Syntynyt 1972, kauppatieteiden maisteri

Christer Kantola

Johtaja, huoltoratkaisut

Syntynyt 1952, insinööri

Ralf Lindbäck

Lakiasiaintojohtaja

Syntynyt 1958, oikeustieteen kandidaatti

Stefan Nysjö

Johtaja, huoltotoimitukset

Syntynyt 1970, insinööri

Nelli Paasikivi

Johtaja, laatu ja toiminnan kehittäminen

Syntynyt 1968, diplomi-insinööri

Eva-Stina Rönnholm

Talousjohtaja

Syntynyt 1967, kauppatieteiden maisteri

Sini Spets

Henkilöstöjohtaja

Syntynyt 1974, psykologian maisteri

Industrial Operations**Lars Hellberg**

Johtaja, Industrial Operations

Syntynyt 1959, insinööri

Arjen Berends

Talous- ja rahoitusjohtaja

Syntynyt 1968, MBA

Stefan Damlin

Johtaja, Business Development Centre

Syntynyt 1968, kauppatieteiden maisteri

Juha Kytölä

Johtaja, toimituskeskus Ecotech

Toimitusjohtaja, Wärtsilä Finland Oy

Syntynyt 1964, diplomi-insinööri

Arto Lehtinen

Johtaja, propulsiolaitteiston toimitusyksikkö

Syntynyt 1971, diplomi-insinööri

Joséphine Mickwitz

Henkilöstöjohtaja

Syntynyt 1968, kauppatieteiden maisteri

Sergio Razeto

Johtaja, 4-tahtimoottoreiden toimitusyksikkö

Toimitusjohtaja, Wärtsilä Italia S.p.A.

Syntynyt 1950, diplomi-insinööri

Trudy Schoolenberg

Johtaja, kansainvälinen T&K, 1.10.2011 asti

Syntynyt 1958, fil.toht.,fysiikka ja mekaniikka

Paolo Tonon

Johtaja, automaation toimitusyksikkö

Syntynyt 1970, diplomi-insinööri

Martin Wernli

Johtaja, 2-tahtimoottoreiden toimitusyksikkö

Toimitusjohtaja, Wärtsilä Switzerland Ltd

Syntynyt 1960, oikeustieteen tohtori

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat vastaavat siitä, että paikalliset resurssit ovat oikeassa suhteessa liiketoiminnan tarpeisiin, että henkilöstöä kehitetään asianmukaisesti, että toiminta täyttää konsernin laatu järjestelmän asettamat vaatimukset, että toiminnassa noudatetaan soveltuvia lakeja ja kauppatapoja ja että 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, varatoimitusjohtaja 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 lakiasiainosasto, joka myös huolehtii tietojen päivittämisestä. Yhtiön ilmoitusvelvollisten pysyvien sisäpiiriläisten sekä näiden lähipiirin omistustiedot ovat saatavissa Wärtsilän kotisivuilta.

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

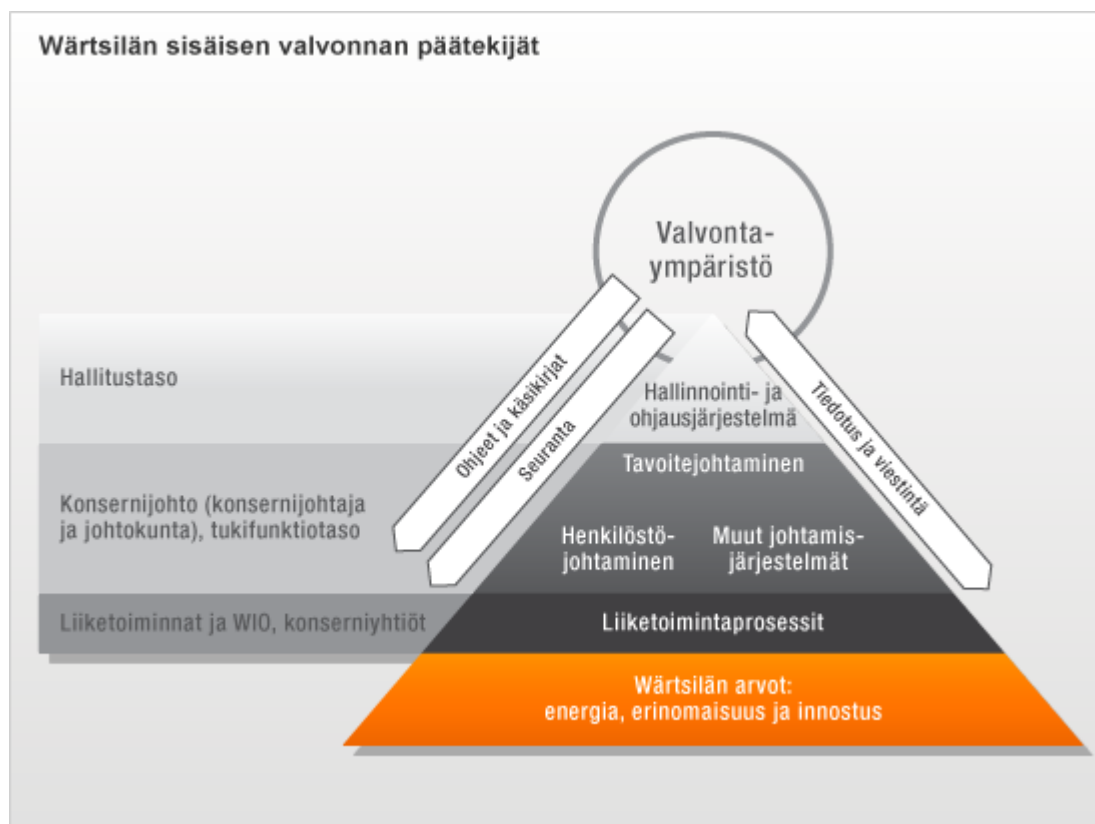
Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastamaan kuluvan tilikauden tilit. Tilintarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa 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 2011

Yhtiökokous valitsi Wärtsilä Oyj Abp:n tilintarkastajaksi vuodeksi 2011 KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n. Päävastuullisena tilintarkastajana vuonna 2011 toimi Pekka Pajamo. Kaikkien konserniyhtiöiden tilintarkastajille maksettiin vuonna 2011 palkkiona yhteensä 2,4 milj. euroa. Tilintarkastukseen liittymättömiä konsulttipalkkioita maksettiin tilintarkastajille yhteensä 1,8 milj. euroa. Nämä palkkiot liittyivät pääasiassa verokonsultointiin.

Sisäinen valvonta



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 ja WIO:n, konserniyhtiöiden ja lopulta yksittäisten työntekijöiden tavoitteet.

Vuositalvoitteiden saavuttamista seurataan kuukausittaisessa johdon raportoinnissa. Liiketoimintojen ja WIO:n tuloksia ja vuositalvoitteiden saavuttamista tarkastellaan kuukausittain näiden johtoryhmien kokouksissa. Johtokunta seuraa konsernin, liiketoimintojen ja WIO:n tuloksia ja tavoitteiden saavuttamista kuukausittain. Johtoryhmät ja johtokunta valvovat myös Wärtsilän taloudellisen raportoinnin luotettavuutta.

Wärtsilän taloudellista raportointia hoidetaan yhtenäisin menetelmin kaikissa konserniyhtiöissä hyödyntäen esim. 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 ja WIO:a 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. Talous- ja valvontatoiminto vastaa myös taloudellisen raportointiprosessin ja siihen liittyvien valvontajärjestelyiden kehittämisestä.

Lakien- ja säännöstenmukaisuuden johtaminen

Lakien- 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.

Lakien- ja säännöstenmukaisuuden johtamiseen liittyviä asioita hoidetaan ennen muuta ennakoivasti. Lakiasiainosasto 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. Koko yhtiötä koskevat valvontamekanismit ja -prosessit ovat osa sisäistä valvontaa.

Wärtsilän säännöstenmukaisuuden johtaminen perustuu yhtiön toimintaperiaatteisiin (Code of Conduct) ja asianomaisiin konsernitason politiikkoihin ja ohjeisiin.

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, resurssoinnin 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 -laatujohtamisjärjestelmän 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 sosiaaliseen ja ympäristövastuuseen.

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 projektikohtaiset riskiarvioinnit ja projektien riskienhallinnan. Konsernitason riskiarviointiprosessin tuloksena laaditaan toimintasuunnitelmia tunnistettujen ja ensisijaisiksi katsottujen riskien varalta.

Kukin liiketoiminto ja WIO raportoivat tärkeimmistä riskeistään johtokunnalle. Johtokunta myös seuraa säännöllisesti määriteltujen riskienhallintasuunnitelmien toteutusta. Wärtsilä Oyj Abp:n hallitus on vastuussa konsernin kokonaissietokyvyn määrittelystä 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 ja WIO:n 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 elementtejä ovat yrityskulttuuri, eli henkilöstön rehellisyys, eettiset arvot ja ammattitaito, sekä henkilöstön hallitukselta saama huomio ja ohjaus. 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, Code of Conduct, heijastavat) ja näyttävät esimerkkiä asianmukaisesta yrityskulttuurista, joka luo pohjan sisäiselle valvonnalle. Toimitusjohtaja ja johtokunta vastaavat myös yhdessä Ship Power-, Power Plants- ja Services-liiketoimintojen (jäljempänä liiketoiminnot) ja Wärtsilä Industrial Operationsin (jäljempänä WIO) 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 ja WIO:n 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 ja WIO:n johto on velvollinen varmistamaan, että ko. tarkoitusta varten on määritelty ja otettu käyttöön liiketoiminnon tai WIO:n omat prosessit, jotka takaavat riittävän valvonnan.

Ohjeistus ja viestintä

Ohjeet ja käsikirjat

Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmän, eli esim. 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 konsernitasoniset politiikat ja niiden muutokset.

Konsernitason ohjeiden ja käsikirjojen lisäksi liiketoiminnoilla ja WIO:lla on kunkin tarpeita vastaavia omia ohjeistuksia. Liiketoimintojen ja WIO:n 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 seuraamaan yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Tarvitaan sekä taloudellista että muuta tietoa niin yhtiön sisäisistä kuin ulkoisistakin tapahtumista ja toiminnasta. Henkilöstöllä on mahdollisuus antaa johdolle (esim. suoraan lakiasiaosastolle 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 ja WIO:n 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 seuraa taloudellisen raportoinnin prosessien ja valvonnan noudattamista. Talous- ja valvontatoiminto seuraa myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta. Lakiasiaintoiminto seuraa konsernitason politiikkojen noudattamista. Ulkoinen tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden.

Palkat ja palkitseminen 2011

Hallituksen jäsenten palkkiot

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkkioista toimikaudeksi kerrallaan.

Yhtiökokous hyväksyi vuodelle 2011 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/kokous. Puheenjohtajan kokouspalkkio maksetaan kaksinkertaisena.

Wärtsilän hallituksen jäsenille maksettiin 31.12.2011 päättyneeltä tilivuodelta palkkioita rahana yhteensä 722.000 euroa. Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön optio-ohjelmaan eivätkä bonusjärjestelmään.

Hallitukselle maksetut palkkiot (TEUR)

Hallitus	Kokouspalkkiot		Vuosipalkkiot		Yhteensä	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Mikael Lilius, puheenjohtaja	15	2	120	60	135	62
Matti Vuoria, varapuheenjohtaja	10	7	90	90	100	97
Maarit Aarni-Sirviö	8	7	60	60	68	67
Kaj-Gustaf Bergh	10	6	60	60	70	66
Alexander Ehrnrooth	8	4	60	60	68	64
Paul Ehrnrooth	7	3	60	60	67	63
Lars Josefsson	5	-	60	-	65	-
Bertel Langenskiöld	11	7	60	60	71	67
Markus Rauramo	8	-	60	-	68	-
3.3.2011 saakka						
Antti Lagerroos, puheenjohtaja	11	18	-	120	11	138
Ole Johansson	-	-	-	-	-	-

Vuonna 2011 Wärtsilän osakkeina maksetut palkkiot

Hallitus	Osakkeita, kpl
Mikael Lilius, puheenjohtaja	2 223
Matti Vuoria, varapuheenjohtaja	1 667
Maarit Aarni-Sirviö	1 111
Kaj-Gustaf Bergh	1 111
Alexander Ehrnrooth	1 111
Paul Ehrnrooth	1 111
Lars Josefsson	1 111
Bertel Langenskiöld	1 111
Markus Rauramo	1 111

Hallituksen jäsenten Wärtsilä-osakkeiden omistus 31.12.2011

Hallitus	Osakkeita, kpl
Mikael Lilius, puheenjohtaja	11 563
Muutos 2011	6 893
Matti Vuoria, varapuheenjohtaja	10 181
Muutos 2011	5 924
Maarit Aarni-Sirviö	6 387
Muutos 2011	3 749
Kaj-Gustaf Bergh	4 979
Muutos 2011	3 045
Alexander Ehrnrooth	2 411
Muutos 2011	1 761
Paul Ehrnrooth	2 385
Muutos 2011	1 748
Lars Josefsson	1 111
Muutos 2011	1 111
Bertel Langenskiöld	9 587
Muutos 2011	5 349
Markus Rauramo	1 111
Muutos 2011	1 111

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 yksi kolmannes. Lisäksi hallitus on päättänyt pitkäaikaisesta, yhtiön osakkeiden kurssikehitykseen sidotusta bonusohjelmasta konsernin ylimmälle johdolle.

Toimitusjohtajan peruspalkka on 600.000 euroa vuodessa (1.9.2011 alkaen). Toimitusjohtajalla on oikeus osallistua lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiin edellä kuvatuin ehdoin. 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.

Eräiden johtokunnan jäsenten valinnainen eläkeikä on 60 vuotta. Näiden henkilöiden lisäeläke perustuu siihen julkiseen eläkejärjestelmään, jonka piirissä ko. henkilöt ovat. Heidän eläkkeensä määräytyy etuusperusteisen eläkejärjestelmän mukaisesti. Eläke on 60% eläkepalkasta.

Toimitusjohtaja Björn Rosengrenin taloudelliset edut:

- Palkka 2011: 290 tuhatta euroa
- Bonukset 2011: - euroa
- Osakkeen markkina-arvon kehitykseen perustuvat tulospalkkiot: - *)
- Valinnainen eläkeikä: 60
- Irtisanomisaika: 6 kuukautta
- Yhtiön toimesta tapahtuvan irtisanomisen yhteydessä maksettava korvaus: 18 kuukauden palkka + 6 kuukauden irtisanomisajan palkka.

*) Rosengrenillä ei ollut tilikauden aikana pitkäaikaisia tulospalkkio-ohjelmia.

Aikaisemman toimitusjohtajan Ole Johanssonin taloudelliset edut:

- Palkka 2011: 494 tuhatta euroa
- Bonukset 2011: 458 tuhatta euroa
- Osakkeen markkina-arvon kehitykseen perustuvat tulospalkkiot: 750 tuhatta euroa *)

*) Tämän lisäksi on varattu 563 tuhatta euroa pitkäaikaisille, osakkeen markkina-arvon kehitykseen perustuville tulospalkkio-ohjelmille.

Konsernitiilin päätös, [liite 29: Lähipiiritapahtumat](#)

Johtokunnan jäsenten Wärtsilä-osakkeiden omistus 31.12.2011

Johtokunta	Osakkeita, kpl
Björn Rosengren	4 000
Muutos 2011	4 000
Raimo Lind	6 766
Muutos 2011	3 383
Jaakko Eskola	10
Muutos 2011	5
Lars Hellberg	-
Muutos 2011	-
Kari Hietanen	144
Muutos 2011	72
Atte Palomäki	600
Muutos 2011	300
Vesa Riihimäki	-
Muutos 2011	-
Christoph Vitzthum	932
Muutos 2011	466

Kuukausittain päivitettävät tiedot toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten omistamista osakkeista ovat saatavissa yhtiön internetsivuilta 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 päätettäväksi. Muiden johtajien ja päälliköiden bonusjärjestelmistä päättää johtokunta.

Johdon lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmät

Konsernissa on globaalisti kaikissa liiketoiminnoissa käytössä oleva bonusjärjestelmä. Bonus perustuu konsernin kannattavuuteen ja sovittuihin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Bonusjärjestelmän piirissä on noin 1.800 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 60% konsernin henkilöstöstä.

Pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät

Hallitus on päättänyt pitkäaikaisesta, yhtiön osakkeiden kurssikehitykseen sidotusta bonusohjelmasta konsernin ylimmälle johdolle. Bonusohjelman piirissä on noin 80 johtajaa. Bonuksen suuruus riippuu osakkeiden kurssikehityksestä ennalta määrätyllä aikavälillä. Bonukselle asetetaan yläraja. Bonusjärjestelmä huomioi 50% maksetuista osingoista.

Vuoden 2008 bonusohjelma päättyi vuoden 2010 lopussa, ja ohjelman bonukset maksettiin marraskuussa 2011.

Vuoden 2009 bonusohjelma käsitti 1.584.000 bonusoikeutta. Bonuksen suuruus riippuu kurssikehityksestä kahden vuoden pituisen jakson aikana; perusteena on 14,24 euron kurssinoteeraus. Bonuksen yläraja on 7,50 euroa bonusoikeutta kohti ja bonus huomioi 50% maksetuista osingoista. Vuoden 2009 bonusohjelman bonukset erääntyvät maksettavaksi huhtikuussa 2012.

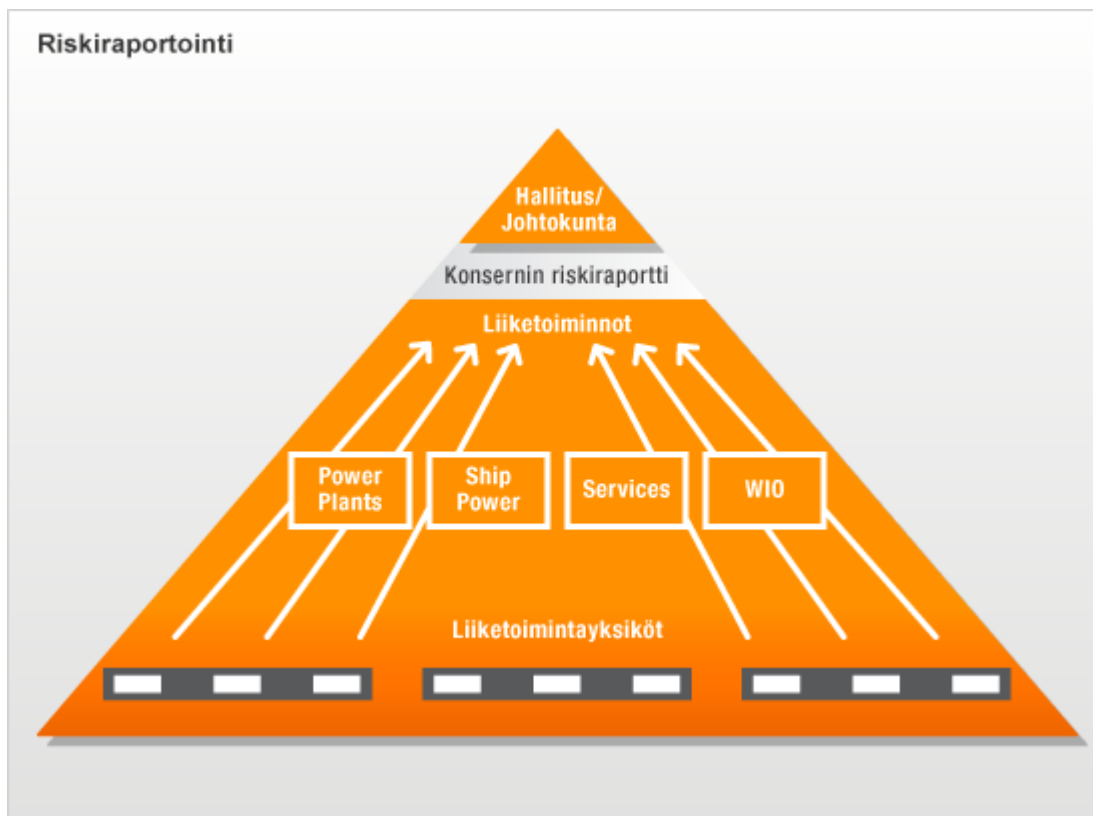
Vuoden 2010 bonusohjelma käsitti 1.672.000 bonusoikeutta. Bonuksen suuruus riippuu kurssikehityksestä kahden vuoden pituisen jakson aikana; perusteena on 30,01 euron kurssinoteeraus. Bonuksen yläraja on 7,50 euroa bonusoikeutta kohti ja bonus huomioi 50% maksetuista osingoista. Vuoden 2010 bonusohjelman bonukset erääntyvät maksettavaksi huhtikuussa 2013.

Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallinnan tehtävä on arvioida ja hallinnoida jatkuvasti kaikkia yritystoiminnassa esiintyviä mahdollisuuksia, uhkia ja riskejä asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi ja toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi. Riskienhallinnan perustana on Wärtsilän toimintojen ja tuotteiden koko elinkaaren aikainen korkea laatu sekä jatkuva, systemaattinen työ vahinkojen ennalta ehkäisemiseksi kaikilla organisaatiotasoilla periaatteena ”jokainen on vastuunkantaja”. Pitkällä aikavälillä vain näin menetellen voidaan riskikustannuksia alentaa.

Hallitus ja johtokunta tekevät päätökset ja antavat ohjeet strategisissa asioissa. Liiketoiminnot vastaavat omien strategisten tavoitteidensa saavuttamisesta sekä riskiensä hallinnasta ja torjunnasta. Riskienhallintatoiminto on osa rahoitustoimintoa, joka raportoi talous- ja rahoitusjohtajalle (CFO). Riskienhallintatoiminto kartoittaa eri liiketoiminta-alueiden riskit, valmistelee riskienhallintapolitiikan, tekee liiketoiminta-alueiden kanssa yhteistyötä käytännön riskientorjunnassa ja kehittää yhdessä vakuutusyhtiöiden ja meklareiden kanssa tarvittavat globaalit ja paikalliset vakuutusratkaisut. Tarkastusvaliokunta tarkastaa ja arvioi riskienhallinnan riittävyyden. Wärtsilän hallitus on hyväksynyt yhtiön riskienhallintapolitiikan.

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 riskikartta. Riskit määritellään joko sisäisiksi tai ulkoisiksi ja

kvantifioidaan euromääräisiksi, ja niiden todennäköisyys arvioidaan. Työn tuloksista tehdään yhteenveto Wärtsilän riskiluotaimessa. Sen jälkeen valmistellaan konsernin riskiraportti ja esitellään se hallitukselle.

Yksi liiketoimintojen johtoryhmien erillisistä tehtävistä on riskinhallinta. Liiketoiminnot ovat vastuussa niihin kuuluvien yksiköiden riskienhallinnan organisoinnista, raportoinnista ja sekä niistä seuraavista toimenpiteistä. Vuonna 2011 kullekin liiketoiminnalle tehtiin erilliset riskiarvioinnit, joiden pohjalta liiketoimintakohtaiset riskiluotaimet päivitettiin.

Konsernin riskienhallintatoiminto koordinoi konsernitason riskienhallintaa ja riskiraportointia. Sisäinen tarkastus on vastuussa riskienhallintaprosessin tarkistamisesta vuosittain.

Riskikategoriat

Wärtsilän keskeisimmät riskit on jaettu neljään kategoriaan: strategiset, operatiiviset, vahinko- ja rahoitusriskit. Riski määritellään sen mukaan mikä on tapahtuman todennäköisyys ja siitä aiheutuvien mahdollisen tappion suuruus. Todennäköiset vahingot ovat suurimmat strategisissa ja operatiivisissa riskeissä ja pienimmät vahinko- ja rahoitusriskeissä.



Strategiset riskit

Strategisten riskien kartoitus on osa konsernin strategista suunnitteluprosessia.

Liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit

Maailmantalouden ja asiakkaidemme toimialojen syklisyys vaikuttaa tuotteidemme kysyntään sekä rahoitusasemaamme ja liikutulokseemme. 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 sopeutua markkinatilanteisiin.

Ympäristömääräysten toimeenpano merkitsee huomattavaa kasvupotentiaalia tietyillä liiketoimintasegmenteillä, mutta vaikutukset vuoden 2011 liiketoimintaan olivat vähäiset. Wärtsilä seuraa jatkuvasti ympäristömääräysten aikataulussa ja laajuudessa mahdollisesti tapahtuvia muutoksia.

Markkina- ja asiakasriskit

Power Plants -liiketoiminnan tilausaktiviteetti kehittyi myönteisesti vuonna 2011, ja vuoden aikana saatiin useita mittavia voimalaitostilauksia. Yleisesti ottaen aktiviteetti OECD-alueen ulkopuolisilla markkinoilla pysyi korkealla, mutta OECD-maiden investoinnit voimantuotantoon ovat viivästyneet yleisen heikon kasvun vuoksi. Wärtsilällä on neljän tyyppisiä voimalaitosasiakkaita: teollisuusasiakkaat, itsenäiset voimantuottajat, sähkölaitokset sekä öljy- ja kaasuteollisuuden asiakkaat. Kaikki asiakastyypit olivat edustettuina tilauskertymäprofiilissa ja tilauksia saatiin tasaisesti kaikilta maantieteellisiltä alueilta.

Eri Ship Power -segmenttien epätasainen kehitys jatkui läpi vuoden. Kauppalaivoissa ongelmana on yhä ylikapasiteetti, kun taas erikoisalusten segmentissä ja etenkin Offshore -teollisuudessa investointitahti on säilynyt verraten vakaana. Eteläkorealaiset, kiinalaiset ja japanilaisten telakat hallitsevat laivanrakennusmarkkinoita. Wärtsilällä on hyvä asema kaikilla laivanrakentamisen päämarkkinoilla ja kaikissa merkittävässä alustyypeissä, mikä pienentää yksittäiseen asiakkaaseen tai maantieteelliseen alueeseen liittyviä riskejä.

Ship Power -markkinat kamppailevat edelleen vasta koetun talouskriisin jälkimainingeissa, ja täyden elpymisen tiellä olevista ongelmista suurimpia on ylikapasiteetti merenkulun markkinoilla. Euroopan talouden jatkuvalla epävakaudella ei ole ollut merkittävää vaikutusta Wärtsilän Ship Power -liiketoimintaan.

Services-liiketoiminnan volyymi säilyi vakaana, ja pitkän aikavälin volyymin uskotaan yhä kasvavan samaa tahtia moottorikannan ja talouden yleisen kehityksen kanssa. Wärtsilällä on yli 14.000 asiakasta ja noin 180.000 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 pienet, mutta koko toimialan tilanteen muuttuminen voisi heikentää Wärtsilän Services-liiketoiminnan kannattavuutta.

Kilpailutilanne- ja hintariski

Nestemäisiä polttoaineita käyttävien voimalaitosten markkinoilla Wärtsilän pääkilpailijat ovat MAN Diesel, Caterpillar (MAK) ja Rolls-Royce. Maakaasuun perustuvassa voimantuotannossa pääkilpailijoita ovat kaasuturbiinien valmistajat, kuten GE ja Siemens. Wärtsilän osuus kokonaismarkkinoista pieneni vuonna 2011 johtuen erittäin mittavien perusvoimantuotantoon tarkoitettujen voimaloiden tilauksista tietyillä markkinoilla, kuten Kiinassa, Saudi-Arabiassa ja Japanissa. Wärtsilä kuitenkin säilytti markkina-asemansa joustavaan voimantuotantoon keskittyvillä markkinoilla.

Ship Power -liiketoiminnassa hintakilpailu jatkui tiukkana läpi vuoden. Merkittävimmät kilpailijat päämoottoreissa ovat MAN Diesel, Caterpillar (MAK) ja Hyundai (HiMSEN). Kilpailutilanteessa ja markkinaosuuksissa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia vuonna 2011. Propulsiolaitteistoissa kilpailutilanne on hajanainen, ja eri tuotekategorioissa on eri kilpailijoita. Yksi tärkeimmistä kilpailijoista näissä tuotteissa on Rolls Royce. Kokonaisratkaisujen myynti pelkkien yksittäisten tuotteiden sijaan vähentää hintavaihtelua. Wärtsilän kehittyminen järjestelmäintegraattoriksi, jolla on automaatio- ja laivasuunnitteluosaamista, on osoittautunut erittäin tärkeäksi uusista projekteista kilpailtaessa.

Services-liiketoiminnassa Wärtsilällä ei ole suoranaisia kilpailijoita, joilla olisi vastaavanlainen laaja yhden toimittajan palvelutarjonta. Muiden moottoritoimittajien huoltoverkostoa lukuun ottamatta huoltomarkkinoilla on vain harvoja globaaleja toimijoita. Etenkin kauppalaivasegmenttiin kohdistuvat kannattavuuspaineet voivat lisätä kilpailua huoltopalveluissa tällä asiakassegmentillä. Hintakilpailu on aina ollut yleistä etenkin tietyissä asiakasryhmissä ja sovelluksissa, mutta tuon ryhmän koko ei ole muuttunut merkittävästi.

Poliittiset ja lainsäädännölliset riskit

Wärtsilä on läsnä lähes 170 paikkakunnalla yli 70 maassa, ja voimalaitoksia on toimitettu yli 165 maahan. Poliittisen ympäristön sekä lainsäädännön kehittymisellä 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. Poliittista kehitystä ja lainsäädännön kehittymistä seurataan sekä konsernitasolla että tytäryhtiöissä.

Ilmastomuutokseen ja kestävään kehitykseen liittyvät riskit

Wärtsilä on arvioinut kestävään kehitykseen liittyviä riskejä, mukaan lukien ilmastomuutokseen liittyvät riskit, 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 kokonaishyötysuhteeseen sekä tuloksena olevaan taloudelliseen kannattavuuteen. Tiukkenevat ympäristömääräykset luovat Wärtsilälle monia mahdollisuuksia hyödyntää edelläkävijän asemaansa teknologian kehittämisessä. Wärtsilä on vuosien varrella parantanut tuotteidensa hyötysuhdetta ja samalla etsinyt keinoja alentaa niistä aiheutuvia päästöjä. Wärtsilän tuotteiden polttoainejoustavuus mahdollistaa useiden eri polttoaineiden käytön 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.

Kansainvälinen Merenkulkujärjestö (IMO) asettaa rajat laivamoottoreiden typenoksidipäästöille sekä polttoaineen rikkipitoisuudelle. Vaatimusten odotetaan tiukkenevan vaiheittain vuoteen 2020 mennessä. Wärtsilä on jo esitellyt rikkioksidin (SO_x) ja typenoksidin (NO_x) -päästöjen vähentämiseksi sekundäärisiä ratkaisuja, joiden avulla asiakkaat voivat täyttää nämä vaatimukset. Wärtsilän moottorit on suunniteltu toimimaan millä tahansa polttoaineen rikkipitoisuudella. Lisäksi Wärtsilällä on monitahoinen kaasumoottoristrategia, ja Wärtsilä tarjoaa aluskäyttöön soveltuvia kaasumoottoreita, jotka myös mahdollistavat päästörajoitusten noudattamisen.

Maailmanpankin/International Finance Corporationin (IFC) julkaisemat lämpövoimalaitosten ympäristö-, terveys- ja turvallisuusohjeet (EHS-ohjeet) ovat teknisiä viiteasiakirjoja, joissa esitetään yleisiä ja toimialakohtaisia esimerkkejä hyvistä kansainvälisistä teollisuuskäytännöistä. Johtavat kansainväliset pankit ovat sopineet IFC:n kanssa soveltavansa IFC:n ympäristö- ja yhteiskuntavastuunormeihin perustuvia ns. Equator-periaatteita. Monet muutkin rahoituslaitokset, esimerkiksi vientiluottolaitokset, soveltavat projekteissaan kansallisten vaatimusten lisäksi Maailmanpankki-ryhmän ohjeistoa. Maailmanpankin/IFC:n EHS-ohjeet asettavat näin ollen maailmanlaajuisesti voimalaitosprojektien ympäristövaikutusten nykyisen minimivaatimustason. Arviolta yli 70% kehittyvien markkinoiden projektirahoitustoiminnasta hoidetaan nykyisin Equator-periaatteiden mukaisesti.

Euroopan parlamentin hyväksymä EU:n teollisuuspäästöjä koskeva direktiivi astui voimaan vuoden 2011 alussa. Eri sidosryhmät ovat nykyisin vilkkaassa vuorovaikutuksessa keskenään. Wärtsilä on osallistunut ja osallistuu edelleen aktiivisesti viranomaisten, järjestöjen, teollisuuden ja asiakkaiden väliseen vuoropuheluun, jotta voisimme varmistaa markkinoiden tarpeisiin parhaiten sopivat ratkaisut.

Wärtsilän voimakas panostus T&K-toimintaan ja ratkaisujen kehittämiseen antaa meille monia mahdollisuuksia kestävä kehityksen alueella. Wärtsilän Ecotech -toimituskeskus keskittyy muihin kuin itse moottoreihin liittyvän ympäristötekniikan osaamiseen. Tavoitteena on kyky reagoida nopeasti markkinoiden ja asiakkaiden tarpeisiin integroitujen ja validointitestattujen ratkaisujen avulla. Merenkulkualalla Wärtsilä voi pienentää laivojen hiilijalanjälkeä laivasuunnittelun, hyötysuhteeltaan parempien koneiden ja optimaalisten propulsioratkaisujen avulla. Power Plants -liiketoiminnassa Wärtsilä voi edistää alan kehitystä esimerkiksi parantamalla moottoreiden hyötysuhdetta ja polttoainejoustavuutta (esim. biopolttoaineet ja maakaasu) sekä kehittämällä kokonaishyötysuhteeltaan erittäin tehokkaita laitoksia yhdistettyyn sähkön ja lämmön tuotantoon (CHP). Wärtsilä tarjoaa myös monenlaisia päästöjä vähentäviä ja polttoainetehokkuutta parantavia jälkiasennusratkaisuja. Lisäksi Wärtsilä tarjoaa ympäristömyötäisiä ratkaisuja alusten pilssi- ja painolastiveden käsittelyyn.

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

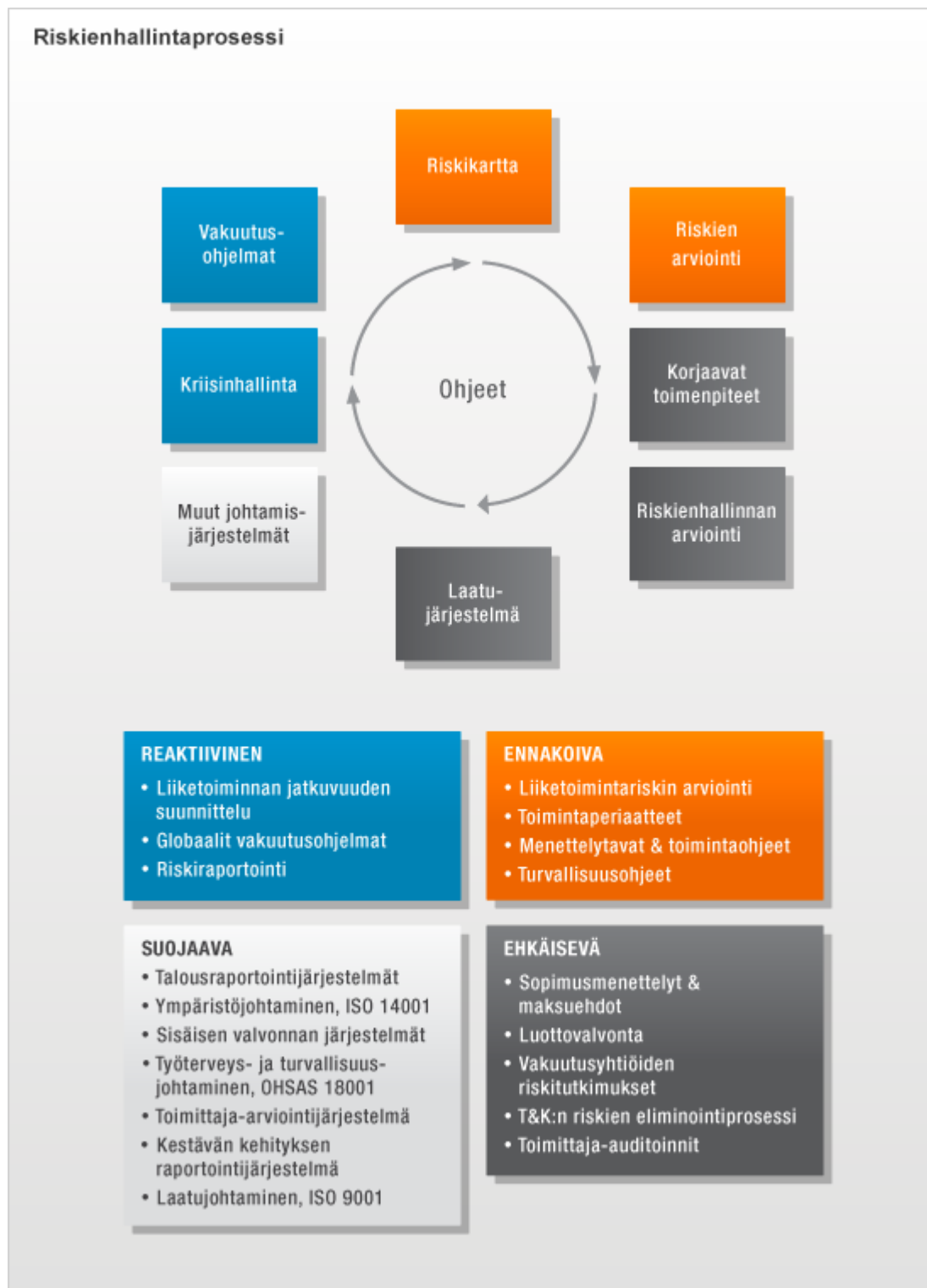
Teknologiariskit

Teknologiajohtajana Wärtsilän on säilytettävä tuotteidensa kustannustehokkuus, ja siksi se painottaa erityisesti moottoreiden hyötysuhdetta ja päästöjen torjuntaa. Uusien tuotteiden kehitystyössä otetaan huomioon Wärtsilän strategian mukainen elinkaaripalvelu- ja hyötysuhdeajattelu esimerkiksi hyödyntämällä laivasuunnittelua, sähkö- ja automaatio-osaamista sekä ympäristötekniikkaa. Wärtsilä pyrkii kasvattamaan ratkaisujensa kilpailukykyä vankalla T&K-työllä ja innovoimalla.



Operatiiviset riskit

Operatiivisten riskien hallinta on osa liiketoiminta-alueiden päivittäistä työtä. Mahdollisuuksia ja riskejä tunnistetaan, arvioidaan ja hallitaan päivittäin, ja niiden hallinta osoitetaan asianmukaiselle johtamistasolle. Mahdollisuuksien ja riskien tila arvioidaan säännöllisesti (viikoittain tai kuukausittain) ja tarvittaessa ryhdytään jatkotoimenpiteisiin.



Valmistusriski

Kaikissa suurimmissa toimituskeskuksissa toteutettiin riskiarvioinnit. Lisäksi saatettiin päätökseen 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 toiminnan jatkuvuuden varmistavat suunnitelmat tärkeimmissä toimituskeskuksissa. Wärtsilä analysoi jatkuvasti tuotantoaan ja koko toimitusketjun kapasiteettikustannuksia.

Toimittaja- ja alihankkijariski

Wärtsilän keskitetty hankintatoiminto (WSM) vastaa kaikista strategisista hankinnoista. WSM johtaa ja valvoo vastuualueellaan Wärtsilän toimittajaverkostoa ja varmistaa, että toimittajien suorituskyky vastaa Wärtsilän odotuksia. Toimittajien suorituskykyä mitataan siksi jatkuvasti. Osana toiminnan jatkuvuuden suunnitteluun kuuluu 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 samanlainen 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 hankintaintoa edelleen. Lisäksi toimittajariskejä hallitaan käyttämällä keskeisiin komponenttitoimituksiin kahta toimittajaa.

Tuotteiden elinkaaren aikainen laatu- ja tuotevastuuriski

Uusien tuotteiden lanseeraus sisältää aina riskejä, joita pyritään hallitsemaan T&K-prosessissa eri tavoin, esimerkiksi soveltamalla FMEA (failure mode and effective analysis) -menetelmää ja muita riskien eliminointivälineitä, riskien luokittelua ja sisäistä validointitestausta. Lisäksi 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 asiakkaan laitteista koko niiden elinkaaren ajan ja hoitaa samalla kaikki takuuasiat muodostaen näin palautekanavan kentältä tuotantoon ja T&K-toimintaan. Yhtiö tekee luovutettuja tuotteita koskevan takuuvarauksen kattamaan mahdollisia takuukustannuksia. Odottamattomia vahinkoja katetaan tuotevastuuvakuutuksella.

Sopimusriskit

Services-liiketoimintaa lukuunottamatta myynti koostuu eri kokoisista projektitoimituksista. Merkittävimmät toimitukset ovat avaimet käteen -periaatteella rakennettavia voimalaitoksia. Yksittäisiin projekteihin liittyvät riskit eivät kuitenkaan nouse koko liiketoiminnan volyymiin 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.

Raaka-aineiden hintariski

Öljy

Öljyn hintamuutosten suoranainen vaikutus Wärtsilän tuotantotoimintaan on erittäin rajallinen. Öljyn hintavaihtelut vaikuttavat asiakkaan päätöksentekoon vähemmän kuin investointien pitkä taloudellinen käyttöikä, polttoainetehokkaat teknologiat ja vaihtoehtoisten polttoaineiden saatavuus.

Hinnanmuutokset eri polttoaineiden ja polttoainelaatujen välillä voivat vaikuttaa mahdollisuuksiin saada uusia tilauksia sekä nykyisten laitteiden käytön kannattavuuteen. Vaikutukset voivat olla positiivisia tai negatiivisia.

Metallit

Metallien hinnoilla on epäsuora vaikutus alihankkijoiden toimittamiin osiin. Joidenkin avainkomponenttien osalta on tehty pitkäaikaiset hankintasopimukset, jotka tasoittavat raaka-aineiden hintaheilahteluja.

Sähkö

Sähkön hinnalla ei ole olennaista vaikutusta Wärtsilän tuotantokustannuksiin.

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 käynnistetty erityinen projekti, jonka tavoite on osa yhtiön kestävä kehityksen ohjelmaa.

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 luodaan ja tarvittaessa riskialttiutta torjutaan esimerkiksi sijoittamalla yksiköt tulvariskirajan yläpuolelle tai rakentamalla tulvapatoja.

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 sekä toiminta- ja tuotevastuisiin liittyvät vahinkoriskit on katettu asianmukaisin vakuutuksin. Wärtsilällä on oma jälleenvakuutusyhtiö Vulcan Insurance PCC Ltd.



Rahoitusriskit

Rahoitusriskit on esitetty konsernitilinpäätöksen [liitetiedossa 33](#).

Wärtsilän riskiprofiilit ja vastuut

Riski	Riskiprofiili	Politiikka tai muu ohje	Vastuullinen taho
Strategiset riskit		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Wärtsilän hallitus, johtokunta ja liiketoiminnat
Liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnat
Markkina- ja asiakasriski		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnat
Kilpailutilanne- ja hintariski		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnat
Poliittiset ja lainsäädännölliset riskit		Erlaiset ohjeet ja riskienhallintapolitiikka	Liiketoiminnat ja T&K-, riskienhallinta- ja lakiasiantoinnot
Ilmastonmuutokseen ja kestävään kehitykseen liittyvät riskit		Laatu-, työterveys- ja turvallisuus- ja ympäristöpolitiikka, Toimintaperiaatteet, Johtamisjärjestelmät (ISO 14001 & OHSAS 18001)	Liiketoiminnat, T&K- ja kestävä kehityksen hallinnan toiminto
Teknologiariski		Patentti- ja teollisuus oikeudet, tuotetakuut	Liiketoiminnat ja T&K-toiminto
Operatiiviset riskit		Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Johtokunta ja liiketoiminnat
Valmistusriski		Tuotantojärjestelmät, Liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat (BCP)	Wärtsilä Industrial Operations (WIO) ja liiketoiminnat
Toimittaja- ja alihankkijariski		Toimittajavaatimukset ja hallintajärjestelmä, Liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat (BCP)	Liiketoiminnat ja hankintatoiminto (CSM)

Riski	Riskiprofiili	Politiikka tai muu ohje	Vastuullinen taho
Tuotteiden elinkaari- ja tuotevastuuriski		Johtamisjärjestelmä (ISO 9001), turvallisuusohjeet ja -käsikirjat, riskienhallinta-politiikka, T&K:n riskientorjuntaohjeet	WIO, T&K-toiminto, liiketoiminnot sekä riskienhallinta- ja lakiasiantoinnot
Sopimusriskit		Vakiosopimukset	Lakiasiantointi ja liiketoiminnot
Raaka-aineiden hintariski		Tuotantokustannusten hallinta	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Tietoturvariski		Tietoturvan periaatteet	Liiketoiminnot ja IM-toiminto
Vahinkoriskit		Riskienhallintapolitiikka ja ohjeet	Liiketoiminnot ja riskienhallintatoiminto
Henkilöstöriskit		Johtamisjärjestelmä (OHSAS 18001), matkustusturvaohjeet, kriisiohjeet ja kiinteistöjen turvallisuussuunnitelmat	Liiketoiminnot, henkilöstö- ja riskienhallintatoiminnot
Luonnonkatastrofit		Kriisienhallintaohjeet, Liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat (BCP)	Liiketoiminnot ja riskienhallintatoiminto
Tulipalot, kuljetusvahingot ym.		Johtamisjärjestelmät (ISO 14001 & OHSAS 18001), kiinteistöjen turvallisuussuunnitelmat	Liiketoiminnot, riskienhallintatoiminto ja kiinteistöyksikkö

Riski	Riskiprofiili	Politiikka tai muu ohje	Vastuullinen taho
Rahoitusriskit		Rahoituspolitiikka	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Valuuttakurssiriski	■ ■ ■ ■	Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Korkoriski	■ ■ ■ ■	Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Likviditeetti- ja jälleenrahoitusriski	■ ■ ■ ■	Wärtsilän strategia ja liiketoimintasuunnitelmat	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto
Luottoriski	■ ■ ■ ■ ■	Luottopolitiikka	Liiketoiminnot ja rahoitustoiminto

Matala ■ ■ ■ ■ ■ Korkea