

Wärtsilä Oyj Abp

Vuosikertomus 2014

Hallinnointi

Yksi vahva koko yrityksen kattava päämäärä ohjaa Wärtsilän toimintaa vuonna 2014.



HALLINNOINTI

Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä	03	Tarkastus	23
Varsinainen yhtiökokous	04	Sisäinen valvonta	24
Hallitus	04	Arvot ja valvontaympäristö	27
Hallituksen tehtävät	06	Liiketoimintaprosessit	27
Hallituksen CV:t	00	Ohjeistus ja viestintä	27
Hallituksen valiokunnat	11	Seuranta	28
Johtokunta	13	Palkat ja palkitseminen 2014	28
Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja	14	Riskit ja riskien hallinta	32
Johtokunnan CV:t	00	Strategiset riskit	34
Muu johtajisto	18	Operatiiviset riskit	37
Liiketoimintojen johtoryhmät	19	Vahinkoriskit	40
Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat	22	Rahoitusriskit	42
Sisäpiirihallinto	22	Riskiprofiilit ja vastuut	42

HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ

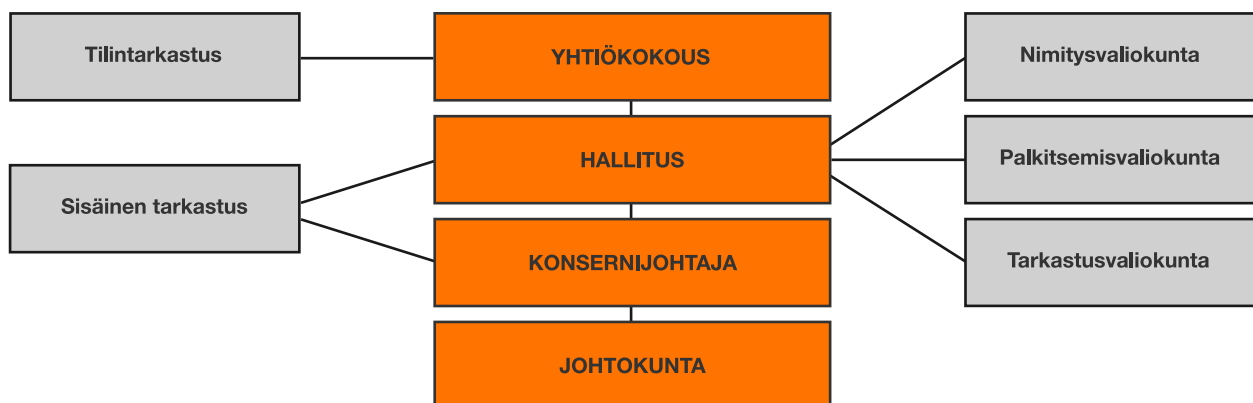
Wärtsilä Oyj Abp noudattaa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain sekä NASDAQ OMX:n Helsingin pörssin antamia, listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä. Lisäksi Wärtsilä soveltaa Global Reporting Initiative:n G4-ohjeistoa kestävä kehityksen raportoinnista sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 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



VARSINAINEN 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 kotisivuillaan internetissä hyvissä ajoin määräpäivän, johon mennessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa vaatimuksestaan hallitukselle, sekä posti- tai sähköpostiosoitteen, johon ilmoitus tulee lähettää. Vaatimuksen katsotaan joka tapauksessa 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 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 2014

Wärtsilän varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.3.2014. Kokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtakirjalla 1.490 osakkeenomistajaa, joiden yhteenlaskettu äänimäärä oli 103.732.746. Varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja yhtiön toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilivuodelta 2013. Yhtiökokous vahvisti osingoksi hallituksen ehdotuksen mukaisesti 1,05 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 18.3.2014. Yhtiökokouksen pöytäkirja ja muut kokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla www.wartsila.com > Sijoittajat > Governance.

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.

Yhtiökokouskutsussa on ehdotus hallituksen kokoonpanoksi. Samoin kokouskutsuun 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 kokouskutsuun. Kokouskutsun julkaisemisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen vastaavalla tavalla. Wärtsilä julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot internetsivuillaan yhtiökokouskutsun 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 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, taloudellisesta asemasta ja riskeistä.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työtapojaan sisäisenä itsearviointina. Itsearvioinnin tarkoituksena on arvioida hallituksen toimintaa vuoden aikana sekä luoda perusteita hallitustyöskentelyn kehittämiseksi.

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

Hallitus vuonna 2014

Hallituksen muodostivat 6.3.2014 alkaen seuraavat yhdeksän jäsentä: Maarit Aarni-Sirviö, Kaj-Gustaf Bergh (varapuheenjohtaja), Sune Carlsson, Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Mikael Lilius (puheenjohtaja), Risto Murto, Gunilla Nordström ja Markus Rauramo.

Hallituksen aiemmat jäsenet 6.3.2014 saakka olivat Maarit Aarni-Sirviö, Kaj-Gustaf Bergh (varapuheenjohtaja), Sune Carlsson, Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Mikael Lilius (puheenjohtaja), Gunilla Nordström, Markus Rauramo ja Matti Vuoria.

Hallitustyöskentelyn keskeisiä teemoja vuoden 2014 aikana olivat mm. Wärtsilän strateginen kehitys ja markkina-asema, kasvumahdollisuudet ja yleinen kehitys sekä Wärtsilän toimintaympäristön pääpiirteet.

Hallitusjäsenten riippumattomuus

Kaikki yhdeksän hallituksen jäsentä arvioitiin riippumattomiksi yhtiöstä. Yksi, Sune Carlsson, arvioitiin ei-riippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista Investor AB:n hallituksen jäsenyydestä johtuen. Fiskars Oyj Abp ja Investor AB saattoivat 9. lokakuuta 2014 päätökseen Wärtsilä-omistustensa uudelleenjärjestelyn. Järjestelyn tuloksena Fiskarsin omistusosuus Wärtsilän osakkeista laski 5,01 prosenttiin ja Investorin osuus kasvoi 16,76 prosenttiin. Tämän seurauksena Fiskarsin hallitukseen kuuluvia Kaj-Gustaf Berghä, Alexander Ehrnroothia ja Paul Ehrnroothia ei enää voi pitää riippumattomina merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitusjäsenten kokousosallistumiset

Wärtsilän hallitus kokoontui 12 kertaa vuonna 2014. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 97%.

Hallitusjäsenten kokousoosallistumiset 2014

	Hallituksen kokoukset	Osallistuminen %
Mikael Lilius, puheenjohtaja	12/12	100
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	11/12	92
Maarit Aarni-Sirviö	12/12	100
Sune Carlsson	11/12	92
Alexander Ehrnrooth	12/12	100
Paul Ehrnrooth	12/12	100
Risto Murto	8/9	89
Gunilla Nordström	12/12	100
Markus Rauramo	12/12	100
6.3.2014 saakka		
Matti Vuoria	4/4	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 mahdollisen sijaisen nimittäminen
- yhtiön 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 suunnittelun ja pitkän aikavälin tavoitteiden vahvistaminen
- konsernin vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman hyväksyminen
- päättäminen investoinneista, yritysostoista sekä -myynneistä, 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 ja Mehiläinen Oy, hallitusten puheenjohtaja; Evli Pankki Oyj, hallituksen jäsen; Ab Kelonia Oy, hallintoneuvoston jäsen; East Office of Finnish Industries, hallituksen varajäsen.



Kaj-Gustaf Bergh

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. 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

Sponda Oyj, Stockmann Oyj Abp, Julius Tallberg Oy Ab, Ab Forum Capita Oy ja KSF Media Holding Ab, hallitusten puheenjohtaja. Fiskars Oyj Abp, Ramirent Group ja JM AB, hallitusten jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: Ålandsbanken Abp 2011–2013 ja Aktia Abp 2005–2009. Hallituksen jäsen: 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 vanhempi neuvonantaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2007.

Keskeinen työkokemus

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

Muut luottamustehtävät

Berendsen plc, Directors' Institute of Finland – Hallitusammattilaiset ry ja ecoDa (The European Confederation of Directors Associations), hallitusten jäsen.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

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



Sune Carlsson

Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista Investor AB:n hallituksen jäsenyydestä johtuen. 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.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

Hallituksen puheenjohtaja: Atlas Copco AB 2003–2014, Stena AB 2009–2011, Autoliv Inc 2003–2011 ja Scania AB 2004–2006.



Alexander Ehrnrooth

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. 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; Munksjö Oyj, hallituksen jäsen; Aleba Corporation ja Belgrano Idiomas Oy, hallituksen puheenjohtaja.



Paul Ehrnrooth

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. 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 Savox Oy, hallituksen puheenjohtaja; Ixonos Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja.



Risto Murto

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1963, kauppatieteiden tohtori. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2014.

Keskeinen työkokemus

Sijoitukset, Varma, varatoimitusjohtaja, 2010–2013; Sijoitukset, Varma, sijoitusjohtaja, 2006–2010; Opstock Oy, toimitusjohtaja, 2000–2005; Opstock Oy, johtaja, 1997–2000.

Muut luottamustehtävät

Oulun yliopisto, hallituksen varapuheenjohtaja; Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva, hallituksen varapuheenjohtaja; Nokian Renkaat Oyj ja Finanssialan Keskusliitto ry, hallitusten jäsen; Työeläkevakuuttajat TELA ry, hallituksen I varapuheenjohtaja.



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

Hallituksen jäsen: 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 Heat, Electricity Sales and Solutions -divisioonan johtaja ja johtoryhmän jäsen. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2011.

Keskeinen työkokemus

Fortum Oyj, talousjohtaja 2012–2014; Stora Enso Oyj Helsinki, talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen 2008–12; 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

Ahlström Oyj ja Teollisuuden Voima Oyj, hallitusten 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 2014

Puheenjohtaja Markus Rauramo; jäsenet Maarit Aarni-Sirviö ja Alexander Ehrnrooth. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa vuonna 2014. 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 2014

Puheenjohtaja Mikael Lilius; jäsenet Kaj-Gustaf Bergh, Risto Murto ja Sune Carlsson. Sune Carlsson nimitettiin nimitysvaliokunnan jäseneksi hallituksen kokouksessa 22. lokakuuta 2014. Kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia, ja kolme jäsentä on riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Nimitysvaliokunta kokoontui 3 kertaa vuonna 2014. 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 muiden johtokunnan jäsenten nimitysasiat ennen hallituksen käsittelyä. Palkitsemisvaliokunta valmistelee hallituksen käsiteltäväksi toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten kannustinjärjestelmiä sekä heidän palkitsemistaan koskevia ehdotuksia. Valiokunnan käyttämät konsultit ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen johdosta.

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

Palkitsemisvaliokunta vuonna 2014

Puheenjohtaja Mikael Lilius; jäsenet Paul Ehrnrooth ja Risto Murto. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Palkitsemisvaliokunta kokoontui 3 kertaa vuonna 2014. Kaikkien jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100%.

Hallitusjäsenien osallistuminen valiokuntakokouksiin 2014

	Tarkastusvaliokunta	Nimitysvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta
Mikael Lilius	-	3/3	3/3
Kaj-Gustaf Bergh	-	3/3	-
Maarit Aarni-Sirviö	5/5	-	-
Sune Carlsson	-	2/2	-
Alexander Ehrnrooth	5/5	-	-
Paul Ehrnrooth	-	-	3/3
Risto Murto	-	3/3	2/2
Gunilla Nordström	-	-	-
Markus Rauramo	5/5	-	-
6.3.2014 saakka			
Matti Vuoria	-	-	1/1

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, tuotepoliittikkaa, 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 tiedonhallintatoiminnan tukitoiminnot. Liiketoimintojen johtajat vastaavat kukin oman globaalien 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 jäsenien henkilötiedot, vastualueet ja omistukset on esitetty osassa Johtokunnan jäsenten CV:t sekä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä.

Johtokunta vuonna 2014

Johtokunta kokoontui 14 kertaa vuonna 2014. 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 jatkuva kehittäminen ja organisaatiomuutosten toteutus. Johtokunta kiinnitti erityistä huomiota myös markkinoiden, toimintaympäristöä säätelevien määräysten, tilauskertymän ja tuotantokapasiteetin kehitykseen, alihankkija- ja muihin sidosryhmäsuhteisiin sekä yrityskauppojen tarjoamiin kasvumahdollisuuksiin. Olennainen teema oli myös henkilöstön ja johtoresurssien kehittäminen maailmanlaajuisesti.

TOIMITUSJOHTAJA JA VARATOIMITUSJOHTAJA

Yhtiön hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, joka on samalla konsernijohtaja. Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtokunta. Toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdot määritellään kirjallisesti hänen työsopimuksessaan. Yhtiön toimitusjohtaja on Björn Rosengren. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Ship Power -liiketoiminnan johtaja Jaakko Eskola.

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

Hallituksen jäsen: Outotec Oyj ja Danfoss A/S.



Jaakko Eskola

Varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen vuodesta 2013. Ship Power -liiketoiminnan johtaja 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, kansainvälisen projektirahoituksen johtotehtävät 1986–1997; Teollistamisrahasto, yritystutkija 1984–1986; VTT, tutkija 1983–1984.

Luottamustehtävät

Hallituksen jäsen: ALMACO Group ja Teknologiateollisuus ry.

Tärkeimmät aikaisemmat luottamustehtävät

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



Pierpaolo Barbone

Services-liiketoiminnan johtaja vuodesta 2013. 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 -dieselmoottoriyksikön 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.



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

European Engine Power Plants Association EUGINE, puheenjohtaja; Saksalais-Suomalainen Kauppakamari, hallituksen puheenjohtaja; Suomalais-Korealainen kauppayhdistys ry, hallituksen 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, viestintäjohtaja, Suomi, 2005–2006; Kauppalehti, taloustoimittaja 2002–2005; MTV3, erikoistoimittaja/talous 2000–2002, uutispäällikkö 1995–2000, uutistoimittaja/uutisankkuri 1993–1995.

Luottamustehtävät

Euroopan viestintäjohtajien liitto EACD ja Talentum Oyj, hallituksen jäsen; Finnfacts, neuvottelukunnan jäsen.



Rakesh Sarin

Power Plants -liiketoiminnan johtaja ja johtokunnan jäsen 1. syyskuuta 2014 alkaen. Syntynyt 1955, insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1998.

Keskeinen työkokemus

Myyntijohtaja, Lähi-itä, Aasia & Australia, Wärtsilä Power Plants ja toimitusjohtaja, Wärtsilä India Ltd. 2008–2014; myynti- ja markkinointijohtaja, Power Plants 2006–2008; Intian Services-liiketoiminnan johtaja 2001–2006; toimitusjohtaja, Coastal Wärtsilä Petroleum Ltd. 1998–2001.



Marco Wirén

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

Keskeinen työkokemus

SSAB, talous- ja rahoitusjohtaja 2008–13; SSAB, Business Control -johtaja 2007–08; Eltel Networks, talous- ja rahoitusjohtaja ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 2002–07; NCC, liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja ja talousjohtaja 1995–2001.

Vesa Riihimäki

Vesa Riihimäki toimi Power Plants -liiketoiminnan johtajana 31. elokuuta 2014 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

Vesa Riihimäki

Laatujohtaja

Syntynyt 1966, diplomi-insinööri

Johan Jägerroos

Sisäisen tarkastuksen johtaja

Syntynyt 1965, KTM

Jukka Kumpulainen

Tietohallintojohtaja

Syntynyt 1968, diplomi-insinööri

Markus Pietikäinen

Rahoitusjohtaja
Syntynyt 1975, KTM

LIIKETOIMINTOJEN JOHTORYHMÄT

Kunkin liiketoiminnon johtajan tukena on johtoryhmä.

Power Plants

Rakesh Sarin

Power Plants -liiketoiminnan johtaja
Syntynyt 1955, insinööri

Tore Björkman

Johtaja, LNG & Ydinvoima
Syntynyt 1957, insinööri

Minna Blomqvist

Henkilöstöjohtaja
Syntynyt 1969, diplomi-insinööri

Jussi Heikkinen

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

Thomas Hägglund

Johtaja, teknologia ja ratkaisut
Syntynyt 1962, diplomi-insinööri

Antti Kämi

Johtaja, projektinhallinta
Syntynyt 1964, diplomi-insinööri

Caj Malmsten

Talous- ja rahoitusjohtaja
Syntynyt 1972, KTM

Markus Pietikäinen

Myyntijohtaja, Amerikat, 1.11.2014 lähtien
Syntynyt 1975, KTM

Sushil Purohit

Myyntijohtaja, Lähi-itä ja Aasia
Syntynyt 1972, insinööri, MBA

Laura Susi-Gamba

Johtaja, lakiasiat
Syntynyt 1963, oikeustieteen kandidaatti

Niklas Åberg

Laatujohtaja

Syntynyt 1967, diplomi-insinööri

Risto Paldanius

Myyntijohtaja, Eurooppa ja Afrikka

Syntynyt 1971, diplomi-insinööri

Ship Power

Jaakko Eskola

Ship Power -liiketoiminnan johtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Syntynyt 1958, diplomi-insinööri

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

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

Mikael Simelius

Markkinointijohtaja
Syntynyt 1964, KTM

Helena Telaaranta

Henkilöstöjohtaja
Syntynyt 1973, KTM

Martin Wernli

Johtaja, 2-tahtimootorit
Syntynyt 1960, oikeustieteen tohtori

Kaksitahtiliiketoiminta on siirtynyt yhteisyritykseen tammikuussa 2015.

Services

Pierpaolo Barbone

Services-liiketoiminnan johtaja
Syntynyt 1957, kaivosinsinööri

Fred van Beers

Johtaja, Pohjois-Eurooppa
Syntynyt 1962, insinööri, KTK

Peter Bjurs

Talousjohtaja
Syntynyt 1965, KTM

Henri van Boxtel

Johtaja, Lähi-itä ja Aasia
Syntynyt 1959, diplomiekonomi, merenkulku

Javier Cavada

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

Stefan Fant

Johtaja, sopimus- ja projektinhallinta
Syntynyt 1955, insinööri

Tomas Hakala

Johtaja, huoltoratkaisut
Syntynyt 1968, insinööri

Ralf Lindbäck

Lakiasiaainjohtaja
Syntynyt 1958, oikeustieteen kandidaatti

Stefan Nysjö

Johtaja, huoltotoimitukset
Syntynyt 1970, insinööri

Vesa Riihimäki

Laatujohtaja

Syntynyt 1966, diplomi-insinööri

Tomas Rönn

Johtaja, Amerikat

Syntynyt 1961, insinööri

Sini Spets

Henkilöstöjohtaja

Syntynyt 1974, psykologian maisteri

TYTÄRYHTIÖIDEN TOIMITUSJOHTAJAT

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

SISÄPIIRIHALLINTO

Wärtsilä noudattaa lakimääräisen sisäpiirisääntelyn lisäksi Nasdaq Helsingin 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 kunkin toimenkuvan 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 sisäisestä tarkastuksesta huolehtii yhtiön sisäinen tarkastusyksikkö, joka raportoi toimitusjohtajalle. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida yrityksen toimintaa ja 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 kuluva tilikauden tilit. Tilintarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös ja kirjanpito sekä emoyhtiön hallinto.

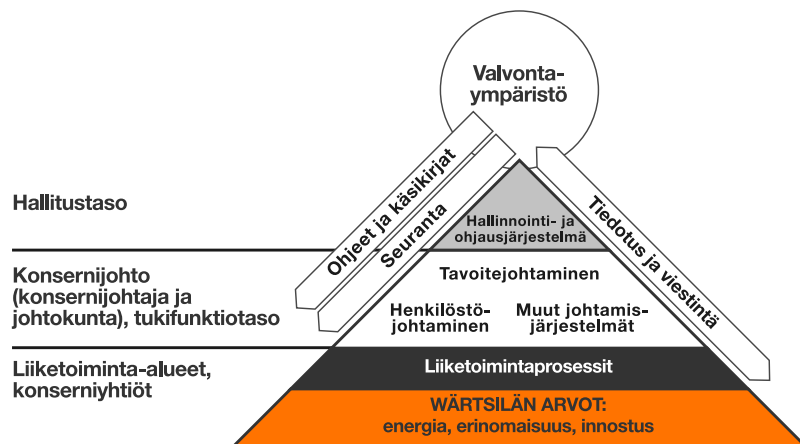
Yhtiön tilintarkastaja antaa vuositilinpäätöksen yhteydessä osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Tilintarkastajan on yleisten kelpoisuusedellytysten lisäksi täytettävä tietyt lakimääräiset esteettömyysvaatimukset,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

Tilintarkastaja vuonna 2014

Yhtiökokous valitsi Wärtsilä Oyj Abp:n tilintarkastajaksi vuodeksi 2014 KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi Virpi Halonen. Kaikkien konserniyhtiöiden tilintarkastajille maksettiin vuonna 2014 palkkioina yhteensä 3 milj. euroa. Muuhun kuin tilintarkastukseen liittyviä konsulttipalkkioita maksettiin tilintarkastajille yhteensä 1 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 kiinteä 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 ja liiketoimintojen tuloksia ja tavoitteiden täyttymistä kuukausittain. Johtoryhmät ja johtokunta valvovat myös Wärtsilän taloudellisen raportoinnin luotettavuutta.

Wärtsilän taloudellista raportointia hoidetaan yhtenäisin menetelmin kaikissa konserniyhtiöissä hyödyntäen mm. toiminnanohjausjärjestelmää (ERP) ja yhteistä tilikarttaa. Koko konsernissa sovelletaan kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS). Wärtsilän tilinpäätös- ja valvontaprosessilla on sisäisen valvonnan toimivuudelle oleellinen 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. Wärtsilän noudattamat maailmanlaajuiset periaatteet, kuten laatu-, ympäristö- ja työterveys- ja työturvallisuuspolitiikka (QEHS) sekä liiketoimintaperiaatteet ja yhtiön arvot antavat yhdenmukaiset perusteet kestävä kehitystä edistävälle toimintatavoillemme. Wärtsilän sisäinen konsernikäsikirja sisältää edellä mainittujen lisäksi muita politiikkoja ja direktiivejä, menettelytapaoheja, vastuiden määrittelyjä sekä johtamisjärjestelmän rakenteen selityksiä.

Wärtsilän johtokunta kantaa kokonaisvastuun yhtiön kestävä kehityksen mukaisesta toiminnasta. Johtokunta hyväksyy toimintaperiaatteet ja tarkistaa niiden sisällön säännöllisesti. Johtokunta määrittelee kestävä kehityksen tavoitteet ja valvoo asetettujen tavoitteiden täyttymistä. Toiminnan tuloksellisuutta seurataan sekä johtokunnan että liiketoimintojen johtoryhmien katselmuksissa.

Hallitus katselmoi vuosittain tärkeimmät kestävään kehitykseen liittyvät asiat. Lisäksi johtokunta määrittää keskeisimmät kestävään kehitykseen liittyvät epäkohdat ja tarvittaessa tiedottaa niistä hallitukselle.

Wärtsilän kestävä kehityksen toiminto vastaa johdon tarvitseman tiedon hankkimisesta, kehittämistarpeiden tunnistamisesta ja kestävä kehityksen ohjelmien koordinoimisesta sekä toiminnan ohjeistamisesta. Toiminto toimii läheisessä yhteistyössä sekä liiketoimintojen että tukifunktioiden kuten henkilöstö-, lakiasiain-, Compliance- ja laatu toimintojen kanssa. Lisäksi toiminto kerää tytäryhtiöiltä kestävä kehitystä koskevat tiedot ja laatii niistä konsernitason yhteenvedon.

Wärtsilä on määritellyt vastuut tarkkaan ja niiden tukena on tarvittava ohjeistus ja koulutus. Koulutuksissa käsiteltäviä aiheita ovat mm. liiketoimintaperiaatteet, korruption vastaiset periaatteet sekä ympäristö-, työterveys- ja työturvallisuusasiat. Wärtsilä seuraa kestävään kehitykseen liittyvän toiminnan tuloksellisuutta hyödyntämällä eri työkalujen ja toimintojen, kuten sisäisten tarkastusten ja compliance-prosessien, tuottamaa tietoa.

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 riskienhallinta toteutuu suunnitellulla tavalla.

Wärtsilä on määritellyt yksikkö- ja prosessitasojen ja tietojärjestelmien valvonnan edellyttämät toimenpiteet ja toteuttanut ne. 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 raportoi tärkeimmistä riskeistään johtokunnalle. Johtokunta myös seuraa määriteltyjen riskienhallintasuunnitelmien toteutusta säännöllisesti. 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. Hallitus katselmoi riskiprofiiliin säännöllisesti. Toimitusjohtaja on johtokunnan avustuksella

vastuussa Wärtsilän koko toiminnan riskienhallinnan organisoinnista ja sen asianmukaisuuden varmistamisesta. Liiketoimintojen johdon vastuulla on laatia toimintasuunnitelmat tärkeimpien riskien 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 kunkin omalla vastuualueella 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, 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 jäsenen on hyväksyttävä politiikat ja niiden muutokset.

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

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, compliance-toiminnolle 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 suorituskykyä arvioidaan pitkällä aikavälillä. Omaa toimintaa seurataan Wärtsilässä toisaalta jatkuvasti ja toisaalta erillisissä arvioinneissa, kuten sisäisissä tarkastuksissa, tilintarkastuksissa ja laatutarkastuksissa. 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 compliance-toiminto seuraavat konsernitason politiikkojen noudattamista. Ulkoinen tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden.

PALKAT JA PALKITSEMINEN 2014

Hallituksen jäsenten palkkiot

Varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenten palkkioista toimikaudeksi kerrallaan.

Yhtiökokous hyväksyi vuodelle 2014 seuraavat hallituksen jäsenten palkkiot:

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

Noin 40% vuosipalkkiosta maksetaan Wärtsilän osakkeina. Lisäksi maksetaan 400 euron kokouspalkkio kustakin kokouksesta, jossa jäsen on ollut läsnä. Puheenjohtajan kokouspalkkio maksetaan kaksinkertaisena. Kullekin nimitysvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan jäsenelle maksetaan toteutuneesta valiokunnan kokouksesta 500 euron kokouspalkkio ja tarkastusvaliokunnan jäsenille 1.000 euron kokouspalkkio. Puheenjohtajan kokouspalkkio maksetaan kaksinkertaisena. Wärtsilän hallituksen jäsenille maksettiin 31.12.2014 päättyneeltä tilivuodelta palkkioita rahana yhteensä 713 tuhatta euroa. Hallituksen jäsenet eivät kuulu yhtiön optio-ohjelmaan eivätkä bonusjärjestelmään.

Hallitukselle maksetut palkkiot (TEUR)

Hallitus	Kokouspalkkiot		Vuosipalkkiot		Yhteensä	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Mikael Lilius, puheenjohtaja	16	12	120	120	136	132
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	6	6	90	90	96	96
Maarit Aarni-Sirviö	11	8	60	60	71	68
Sune Carlsson	6	4	60	60	66	64
Alexander Ehrnrooth	10	9	60	60	70	69
Paul Ehrnrooth	6	6	60	60	66	66
Risto Murto	6	-	60	-	66	-
Gunilla Nordström	5	4	60	60	65	64
Markus Rauramo	15	14	60	60	75	74
6.3.2014 saakka						
Matti Vuoria	3	6	-	60	3	66

Vuonna 2014 Wärtsilän osakkeina maksetut palkkiot

Hallitus	Osakkeita, kpl
Mikael Lilius, puheenjohtaja	1 241
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	930
Maarit Aarni-Sirviö	620
Sune Carlsson	620
Alexander Ehrnrooth	620
Paul Ehrnrooth	620
Risto Murto	620
Gunilla Nordström	620
Markus Rauramo	620

Hallituksen jäsenten Wärtsilä-osakkeiden omistus 31.12.2014

Hallitus	Osakkeita, kpl
Mikael Lilius, puheenjohtaja	15 692
Muutos 2014	1 241
Kaj-Gustaf Bergh, varapuheenjohtaja	7 672
Muutos 2014	930
Maarit Aarni-Sirviö	8 450
Muutos 2014	620
Sune Carlsson	11 260
Muutos 2014	10 620
Alexander Ehrnrooth	4 474
Muutos 2014	620
Paul Ehrnrooth	4 448

Muutos 2014	620
Paul Ehrnrooth, määräysvalta-yhteisön kautta	850 000
Muutos 2014	120 000
Risto Murto	620
Muutos 2014	620
Gunilla Nordström	2 063
Muutos 2014	620
Markus Rauramo	3 174
Muutos 2014	620

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 ja muiden taloudellisten tavoitteiden 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 etuudet:

- Palkka ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet vuonna 2014: 662 tuhatta euroa
- Bonukset vuonna 2014: 430 tuhatta 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

Lisätietoja johtokunnan palkitsemisesta on konsernitiilinpäätöksessä, liite 29: [Lähipiiritapahtumat](#).

Johtokunnan jäsenten Wärtsilä-osakkeiden omistus 31.12.2014

Johtokunta	Osakkeita, kpl
Björn Rosengren	6 000
Muutos 2014	0
Jaakko Eskola	0
Muutos 2014	0
Pierpaolo Barbone	0
Muutos 2014	0
Päivi Castrén	0
Muutos 2014	0
Kari Hietanen	144

Muutos 2014	0
Atte Palomäki	600
Muutos 2014	0
Rakesh Sarin	0
Muutos 2014	0
Marco Wirén	0
Muutos 2014	0

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 päätettäviksi. Muiden johtajien ja päällikköiden 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 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 on asetettu yläraja. Bonusjärjestelmä huomioi 50 % maksetuista osingoista. Johtokunnan jäsenten on käytettävä kolmannes mahdollisesta bonuksesta Wärtsilän osakkeiden hankintaan.

Vuoden 2011 bonusohjelma käsitti 1.700.250 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.

Vuoden 2012 bonusohjelma käsitti 1.913.000 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.

Vuoden 2013 bonusohjelma käsitti 2.114.000 bonusoikeutta. Bonuksen suuruus riippuu kurssikehityksestä kolmen vuoden pituisen jakson aikana; perusteena on 37,05 euron kurssinoteeraus. Bonuksen yläraja on 10,00 euroa bonusoikeutta kohti, ja bonus huomioi 50% maksetuista osingoista. Vuoden 2013 bonusohjelman bonukset erääntyvät maksettavaksi helmikuussa 2017.

RISKIT JA RISKIEN HALLINTA

Wärtsilän normaaliin toimintaan liittyy kaiken yritystoiminnan tapaan erilaisia riskejä. Liiketoimintaa ei voi harjoittaa hyväksymättä tietynlaista riskitasoa ja 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 valvonta edellyttävät joka tapauksessa toimenpiteitä. Järjestelmälliseen riskienhallintaprosessiimme kuuluu aktiivisia, ennakoivia, suojaavia ja ehkäiseviä työkaluja, joilla sekä suojaudumme uhilta että käänämme osan riskeistä mahdollisuuksiksi.

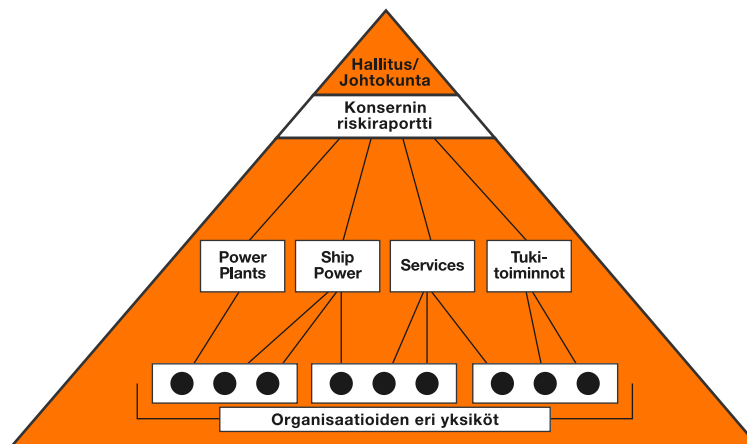
Riskejä voi hallita vain, jos ne tunnistetaan ja ymmärretään etukäteen, jos niiden hallitsemiseksi laaditaan suunnitelmia ja jos käytössä on niihin liittyvien hallintakeinojen jatkuva seurantaprosessi. Riskienhallinta on siksi olennainen osa Wärtsilän strategista ja operatiivista johtamista.

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 organisaatiotasolla periaatteella ”jokainen on vastuullinen”. Vain näin menetellen voidaan pitkällä aikavälillä alentaa riskeihin liittyviä kokonaiskustannuksia.

Hallitus ja johtokunta tekevät päätökset ja antavat ohjeet strategisissa asioissa. Kukin liiketoiminta vastaa 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 ja tekee liiketoiminta-alueiden kanssa yhteistyötä käytännön riskientorjunnassa. Lisäksi se vastaa konsernin riskienhallintapolitiikan valmistelusta. Poliittikka tarkastettiin vuonna 2014, ja sitä muutettiin siten, että se antaa tarkan kuvan nykyisistä riskien raportoinnissa noudatettavista käytännöistä. Wärtsilän laadittu politiikka on johdettu konsernin ja liiketoimintojen todellisista tarpeista, ja se on pitkälti ISO 31000 -standardin mukainen. Siinä on käytetty ISO 31000 -standardin käsitteitä konsernin riskiestinnän yhdenmukaistamiseksi. Lisäksi riskienhallintatoiminto kehittää yhdessä vakuutusyhtiöiden ja meklareiden kanssa tarvittavat globaalit ja paikalliset vakuutusratkaisut ja hallinnoi niitä. 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 kyseistä liiketoimintaa sekä tiettyjä tärkeimpiä tukitoimintoja koskevan katsauksen, joka käsittää myös riskit ja riskientorjunnan. Kerran vuodessa järjestetään taloutta koskeva johdon katsaus, jossa esitetään konsernin riskikartta.

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

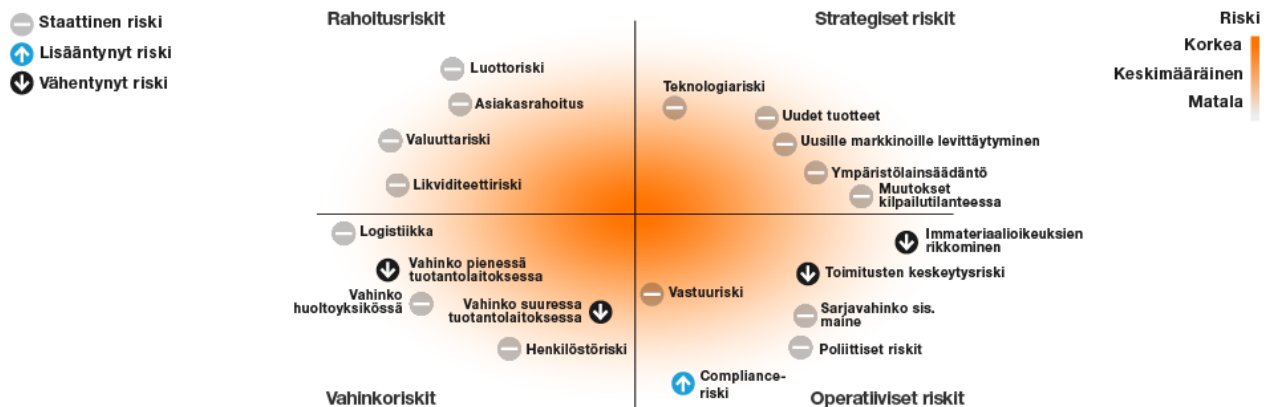
Riskienhallinta on osa liiketoimintojen johtamisprosesseja ja liiketoimintojen johtoryhmien normaalia työjärjestystä. Liiketoiminnot ovat vastuussa niihin kuuluvien maantieteellisten liiketoiminta-alueiden, tuotelinjojen, organisaatioiden ja toimitusyksiköiden riskienhallinnan organisoinnista ja raportoinnista.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

Riskikategoriat

Wärtsilässä riski määritellään epävarmuuden vaikutukseksi yhtiön tavoitteisiin. Mahdollisuuden hyödyntämättä jättäminen on myös potentiaalinen riski. Riskin suuruus määritetään tapahtuman todennäköisyyden ja siitä todennäköisesti aiheutuvien vahinkojen perusteella. 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.

Riskiluotain



STRATEGISET RISKIT

Strategisten riskien kartoitus on osa konsernin strategista suunnitteluprosessia. Wärtsilässä riski määritellään strategiseksi, jos sillä voi toteutuessaan olla pitkäaikaisia vaikutuksia liiketoimintaan.

Liiketoimintaympäristöön liittyvät riskit

Maailmantalouden ja asiakastoimialojen syklisyys vaikuttaa Wärtsilän tuotteiden kysyntään sekä rahoitusasemaamme ja liiketulokseemme. Wärtsilän asemaa syklisillä markkinoilla vakauttavat tietyssä määrin kapasiteetin ulkoistamiseen perustuva joustava, useita tuotteita käsittävä tuotantomalli sekä vakaa liiketoiminnan jakauma, 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 mahdollisuudet ja halukkuus myöntää luottoa, valtiolliset elvytysohjelmat varsinkin energia- ja infrastruktuurisektoreilla, monenkeskisten instituutioiden kuten IFC:n (International Finance Corporation) aktivoituminen, vientiluottojen ja -takuiden saatavuus sekä muut vastaavat tekijät. Wärtsilän suhteellisen suuri tilauskanta antaa yhtiölle kuitenkin aikaa sopeutua markkinaolosuhteiden muutoksiin.

Tiukempien ympäristömääräysten toimeenpano on Wärtsilän tulevan kasvupotentiaalin kannalta merkittävä tekijä, sillä meillä on kattava valikoima tuotteita ja palveluita, joiden avulla asiakkaat pystyvät täyttämään tiukentuneet vaatimukset. Lainsäädännön toimeenpanon viivästyminen voi olla Wärtsilälle riski. Tästä syystä mahdollisia muutoksia ympäristömääräysten aikataulussa ja laajuudessa seurataan jatkuvasti.

Markkina- ja asiakasriskit

Power Plants -liiketoiminnassa markkinatilanne pysyi koko vuoden haastavana, koska makrotalouden epävarmuus ja ennusteet hitaammasta globaalista kasvusta vaikuttivat uuteen voimantuotantokapasiteettiin tehtäviin investointeihin. Kehittyvien markkinoiden talouskasvu ja Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen suhteessa euroon on kuitenkin tukenut

uusien voimalaitosten kysyntää. Tilauksia saatiin kaikilta maantieteellisiltä alueilta, mikä pienensi yksittäisestä markkina-alueesta johtuvaa riskiä. Power Plants -liiketoiminnalla on kolme asiakassegmenttiä: teollisuusasiakkaat, itsenäiset voimantuottajat ja sähkölaitokset. Kaikki asiakastyypit olivat edustettuina tilauskertymässä.

Wärtsilällä on hyvä asema kaikilla laivanrakentamisen päämarkkinoilla ja kaikissa merkittävässä alustyypeissä, mikä pienentää yksittäiseen asiakkaaseen tai maantieteelliseen alueeseen liittyviä riskejä. Meriteollisuuden markkina-aktiiviteetti oli hyvällä tasolla vuonna 2014, vaikkakin se hiljeni vuoden toisella puoliskolla. Maailmantalouden sekä merenkulun ja laivanrakennuksen epävarmuus aiheuttaa edelleen haasteita. Täyden elpymisen tiellä olevista ongelmista suurimpia on tällä hetkellä useiden merenkulkumarkkinoiden ylikapasiteetti. Öljyn hinnan laskun odotetaan vaikuttavan alustilauksiin offshore-segmentissä. Polttoainetehokkuus- ja ympäristövaatimusten merkittävä vaikutus avaa Wärtsilälle mahdollisuuksia. Ympäristömääräykset lisäävät myös kiinnostusta kaasun laajempaan käyttöön laivapolttoaineena. Aasialaiset, erityisesti kiinalaiset ja eteläkorealaiset telakat hallitsevat edelleen laivanrakennusmarkkinoita.

Huoltomarkkinoiden aktiiviteetti kehittyi hyvin vuonna 2014. Merenkulun asiakkaiden kysyntä piristyi, ja voimalaitoshuollon kysyntä oli suotuisaa. Services-liiketoiminnan aktiiviteetin uskotaan lisääntyvän sekä keskipitkällä että pitkällä aikavälillä samaa tahtia asennetun moottorikannan ja maailmantalouden yleisen kehityksen kanssa. Wärtsilällä on yli 10.000 huolto- ja varaosa-asiakasta vuosittain ja noin 181.000 MW:n aktiivinen moottorikanta, joten riippuvuutta yksittäisistä asiakkaista tai asiakassegmenteistä ei juuri ole. Wärtsilä on viime vuosina kiinnittänyt voimakkaammin huomiota luotonhallintaprosesseihinsa voidakseen paremmin hallita riskejä, jotka johtuvat tiettyjen asiakassegmenttien kasvavasta velkaantumistasesta ja heikentyneestä kannattavuudesta. Yksittäisistä asiakkaista aiheutuvat riskit ovat pieniä, mutta koko toimialan tilanteen heikkeneminen voisi heikentää Services-liiketoiminnan kannattavuutta.

Kilpailutilanne- ja hintariski

Nestemäisiä polttoaineita käyttävien voimalaitosten markkinoilla Wärtsilän pääkilpailijoita ovat MAN D & T, Caterpillar (MAK) ja Rolls-Royce. Maakaasuun perustuvassa voimantuotannossa pääkilpailijoita ovat kaasuturbiinien valmistajat, kuten GE ja Siemens. Wärtsilän päämarkkinoilla eli 500 MW suuruusluokkaan yltävissä voimalaitoksissa tilaukset olivat yhteensä 16,5 GW (25,0) vuoden 2014 ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana. Wärtsilän markkinaosuus nousi 10,5%:iin (7,1). Wärtsilän menestyksen taustalla on joustava voimantuotantoratkaisu, joka käy moniin eri sovelluksiin ja voimalakokoluokkiin.

Ship Power-liiketoiminnan kilpailutilanne säilyi pitkälti muuttumattomana vuonna 2014. Merkittävimmät kilpailijat päämoottorimarkkinoilla ovat MAN D & T, Caterpillar (MAK) ja Hyundai Heavy Industries (HiMSen). Wärtsilällä on vahva asema keskinopeissa moottoreissa 52%:n markkinaosuudella vuonna 2014. Wärtsilän markkinaosuus apumoottorimarkkinoilla oli 3%. 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. Ympäristöratkaisuissa tärkeimpiä kilpailijoita on Alfa Laval. Hintakilpailu jatkui tiukkana merenkulun markkinoilla. Wärtsilän kehittyminen järjestelmäintegraattoriksi, jolla on automaatio- ja laivasuunnitteluosaamista, on osoittautunut tärkeäksi uusista, entistä laajemmista ja jalostusarvoltaan isommista projekteista kilpailtaessa. Kokonaisratkaisujen myynti vähentää hintavaihteluita. 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. Asiakkaiden jatkuva pyrkimys käyttökustannusten optimointiin voi lisätä kilpailua palveluista, joissa hinta on laatua tärkeämpää. Tärkein keino tämän riskin torjumiseksi on edistää lisäarvoon perustuvaa tarjontaa.

Poliittiset ja lainsäädännölliset riskit

Wärtsilällä on toimintaa yli 200 paikkakunnalla lähes 70 maassa, ja voimalaitoksia on toimitettu 170 maahan. Poliittisen toimintaympäristön 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 ja immateriaalioikeuksille merkittävässä hankkeissa. Merkittävä osa vaikuttamisesta tapahtuu etu- ja toimialajärjestöjen kautta. Poliittisen ympäristön ja lainsäädännön kehittymistä seurataan sekä konsernitasolla että tytäryhtiöissä.

Viime vuosina valtiovallan harjoittama sääntely on lisääntynyt kaikkialla maailmassa, minkä vuoksi asianmukaisiin sisäisiin prosesseihin on jouduttu kiinnittämään enemmän huomiota määräystenmukaisuuden varmistamiseksi. Esimerkiksi useita kauppapakotteita asetettiin vuonna 2014. Tämä edellytti sisäisiä lisätoimia riittävien menettelyjen varmistamiseksi.

Ilmastonmuutokseen ja kestäväan kehitykseen liittyvät riskit

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

Edelläkävijän asema teknologian kehittämisessä pienentää Wärtsilän yritys vastuuseen liittyviä riskejä ja tukee tiukkenevien ympäristömääräyksien 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, kaasu ja uusiutuvat polttoaineet mukaan lukien, ja joustava käytettävyyys 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 alusten hiilijalanjälkeä optimoidun laivasuunnittelun ja optimaalisten propulsioratkaisujen avulla.

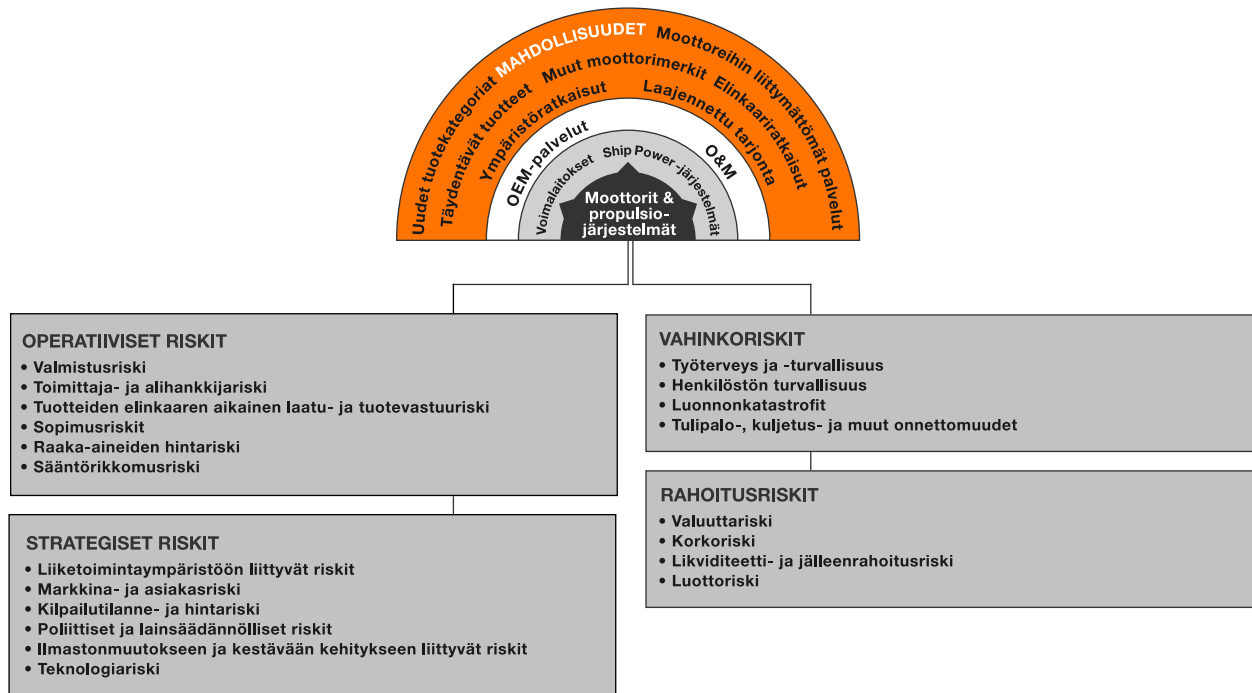
Environmental Solutions -toiminto tarjoaa vaihtoehtoisia teknologioita SO_x-päästöjen pienentämiseen sekä jäte- ja painolastiveden käsittelyyn. Power Plants -liiketoiminnassa Wärtsilän Smart Power Generation -konsepti tukee vähähiilistä voimantuotantoa, kuten tuuli- ja aurinkoenergian hyödyntämistä sekä maakaasukäyttöisiä voimaloita. Wärtsilä tarjoaa monenlaisia päästöjä vähentäviä ja polttoainetehokkuutta parantavia jälkiasennusratkaisuja.

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

Teknologiariskit

Wärtsilä pyrkii kasvattamaan ratkaisujensa kilpailukykyä ja hallitsemaan teknologiariskejä vahvalla T&K-työllä ja innovaatioilla. Tuotekehityksen lähtökohtana on Wärtsilän strategian mukaisesti optimoida elinkaariarvo asiakkaille nykyaikaisten ja kestävien voimaratkaisujen avulla esimerkiksi hyödyntämällä ympäristötekniikkaa, laivasuunnittelua sekä sähkö- ja automaattioratkaisuja. Teknologijahtajana Wärtsilä painottaa erityisesti päästöjen torjuntaa, hyötysuhteen parantamista ja tuotteiden kustannustehokkuutta.

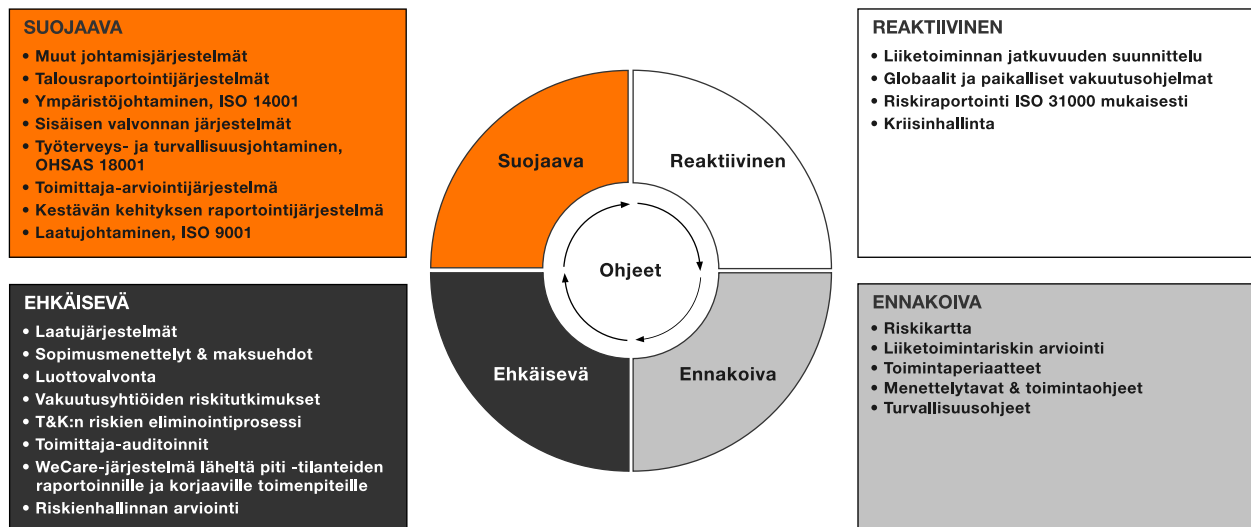
Liiketoiminta, riskit ja mahdollisuudet



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 uhkien tila arvioidaan säännöllisesti ja tarvittaessa ryhdytään asianmukaisiin toimenpiteisiin.

Riskienhallintaprosessi



Valmistusriski

Wärtsilä analysoi jatkuvasti tuotantoaan ja koko toimitusketjun kapasiteettikustannuksia. Kaikissa suurimmissa toimituskeskuksissa on toteutettu riskiarvioinnit. Lisäksi on tehty merkittäviä turvallisuuden parantamiseen ja riskien torjuntaan liittyviä investointeja. Riskien tunnistamiseen, arviointiin ja torjuntaan liittyvää toimintaa toteutetaan säännöllisesti osana operatiivista johtamista. Käytössä on laatu-, ympäristö- ja työterveys- ja turvallisuusjärjestelmät sekä muita tuottavuutta edistäviä järjestelmiä. Tärkeimmille toimituskeskuksille on laadittu turvallisuus- ja toiminnan jatkuvuussuunnitelmat.

Toimittaja- ja alihankkijariski

Wärtsilän hankintatoiminnon organisaatiota muutettiin vuonna 2014. Aikaisempi keskitetty organisaatio siirrettiin liiketoimintalinjoihin tavoitteena laadun, läpimenoaikojen ja kustannusten varmistaminen liiketoimintakohtaisten vaatimusten mukaisesti. Käyttöön otettiin kategorioihin perustuva johtamisjärjestelmä, jonka avulla varmistetaan yhtenäiset rajapinnat ja synergiaedut divisioonien rajat ylittävälle toimittajakannalle. Epäsuora hankinta -toiminto säilytettiin keskitettynä toimintona, joka vastaa epäsuorien materiaalien ja palvelujen strategisista hankinnoista kaikissa liiketoiminnoissa ja tukitoiminnoissa.

Hankintayksiköt noudattavat yhtenäistä prosessia, jonka avulla ne johtavat ja valvovat Wärtsilän toimittajaverkostoa ja todentavat, että toimittajien suorituskyky vastaa Wärtsilän odotuksia. Toimittajien suorituskykyä mitataan siksi jatkuvasti. Toiminnan jatkuvuuden suunnitteluun kuuluu olennaisena osana jatkuva toiminnan keskeytysriskin arviointi yhteistyössä toimittajien kanssa. Vakuutusyhtiöiden kanssa on toteutettu useita toimittajariskitarkastuksia yhtenä riskien torjuntaan tähtäävänä toimenpiteenä. Tarkastukset ovat nykyisin kiinteä osa hankintakategorioiden päälliköiden ja riskienhallintatoiminnon työtä.

Wärtsilä on kehittänyt hankintatoimintaan pyrkimällä tiiviimpään yhteistoimintaan tärkeimpien toimittajien kanssa ja luomalla heihin pitkäaikaisia suhteita. Tämän toimittajayhteistyön avulla varmistetaan yhteinen näkemys toiminnan arvoista ja

tavoitteista, mikä vuorostaan tukee Wärtsilää strategisten riskien hallinnassa. Lisäksi toimittajien ja alihankkijoiden luottokelpoisuutta seurataan kattavasti riskien torjumiseksi. Toimittajariskejä torjutaan myös käyttämällä keskeisiin komponenttitoimituksiin kahta tai useampaa 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 kustannustehokkuuden 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. Johto on kaikilla tasoilla vastuussa oman organisaationsa tuotannon laadusta ja siitä, että käytössä on asianmukaiset arviointi- ja palautemekanismit. Wärtsilän keskitetty laatutoiminto vastaa liiketoimintojen laatuhyönteön 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 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.

Services-liiketoiminnassa tavoitteena on solmia pitkäaikaisia huoltosopimuksia ja pitää asiakkaan investointi tuottavana sen koko elinkaaren ajan. Näin asiakkaat voivat keskittyä ydinliiketoimintaansa Wärtsilän huolehtiessa asennettujen laitteiden optimaalisesta suorituskyvystä. Luotettava suorituskyky ja riskienhallinta ovat asiakkaiden 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 compliance-raportointia koskevan politiikan rikkomukset. Compliance-prosessit 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 korruptioon ja vilppiin.

Compliance-toiminto edistää säännösten noudattamista koko konsernissa ja pyrkii jatkuvasti lisäämään tietoutta korruptioon, 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 eettisesti korkeatasoisen toimintakulttuurin 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 politiikkojensa, ehdotonta noudattamista.

Raaka-aineiden hintariski

Öljy

Öljyn hintamuutosten suoranainen vaikutus Wärtsilän tuotantotoimintaan on rajallinen ja liittyy lähinnä kysyntään. Öljyn hinnannousu on maailman talouskasvulle riskitekijä ja lisää toimintakustannuksia etenkin merenkulkualalla. Toisaalta se myös vilkastuttaa öljyn- ja kaasunetsintää ja -tuotantoa sekä maalla että merellä. Öljyn hinnan nousu lisää myös investointeja kaasunkuljetusaluksiin, maakaasulla käyviin voimalaitoksiin ja yhä enenevässä määrin myös maakaasulla käyviin aluksiin. Öljyn hinnan lasku voi lykätä öljyntuotantomaiden ja -alueiden sekä offshore-alan investointipäätöksiä. Wärtsilä on globaali yhtiö, jolla on toimintaa eri merenkulku- ja voimantuotantosegmenteillä. Öljyn hinnan muutoksilla voi olla näiden segmenttien kysyntään 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 teollisuusasiakkaiden 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 johtokunta on päättänyt korostaa työturvallisuuden merkitystä asettamalla konsernitason tavoitteeksi nolla poissaoloon johtanutta tapaturmaa. Tätä tarkoitusta varten on käynnissä erityinen Nolla tapaturmaa -projekti, jonka tavoite on sisällytetty yhtiön kestävä kehityksen ohjelmaan. Vuonna 2014 otettiin globaalisti käyttöön läheltä piti -tilanteiden raportointijärjestelmä WeCare, johon tallennetaan työturvallisuutta ja -terveyttä, toiminnan jatkuvuutta ja ympäristöä

uhanneet vaaratilanteet. Tietojärjestelmä sinänsä ei yksinään paranna suorituskykyämme, mutta se auttaa selvittämään systemaattisesti tapahtumien syyt ja ryhtymään korjaaviin toimenpiteisiin.

Ympäristövahinkoihin liittyviä riskejä torjutaan ympäristöjärjestelmillä. Wärtsilä ylläpitää kiinteistörekisteriä kaikista yhtiön käytössä olevista kiinteistöistä ja antaa neuvoja kiinteistöjen ostoon, myyntiin, vuokraamiseen ja turvallisuuteen liittyvissä asioissa. Kiinteistöjen ympäristötarkastuksiin käytetään ulkopuolisia asiantuntijoita.

Mikään Wärtsilän isoista toimipaikoista ei sijaitse luonnonkatastrofeille alttiilla alueilla. Katastrofiskenaarioita laaditaan ja tarvittaessa riskejä torjutaan esimerkiksi sijoittamalla yksiköt tulvariskirajan yläpuolelle tai rakentamalla tulvapatoja. Wärtsilän suurimmissa toimipaikoissa on toteutettu liiketoiminnan vaikutusten analyysi ja laadittu toiminnan jatkuvuussuunnitelma sekä omaisuus- että keskeytysriskien varalta.

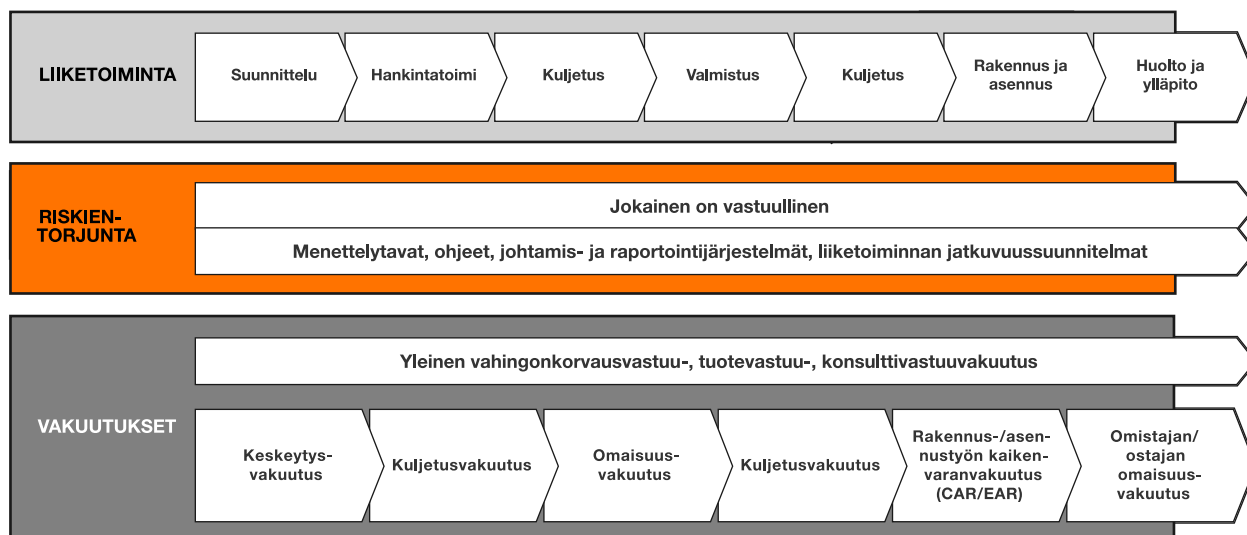
Riskit, joihin ei voida vaikuttaa omin toimenpitein, siirretään mahdollisuuksien mukaan vakuutusyhtiöille. Tavoitteena on, että henkilöstöön, omaisuuteen, toiminnan keskeytymiseen, mukaan lukien alihankkijoista johtuva toiminnan keskeytyminen, sekä toiminta- ja tuotevastuisiin liittyvät vahinkoriskit on katettu asianmukaisin vakuutuksin. Riskejä hallitakse Wärtsilällä on oma jälleenvakuutusyhtiö Vulcan Insurance PCC Ltd.

Tieto- ja kyberturvallisuuteen liittyvät riskit

Tietoturvallisuusriskejä kartoitetaan jatkuvasti, ja riskien torjumiseksi on tehty työtä verkkoturvallisuuteen, päätepisteen suojaukseen ja käyttöoikeuksiin sekä haavoittuvuuksiin liittyvien riskien hallinnassa. Wärtsilän tietoturvakeskus ja kyberuhkien kartoittamiseksi käyttöön otettu tietoturva-aukkojen skannaus paransivat tilannetietoisuutta digitaalisissa palveluissa vuonna 2014. Työtä yhteisten tietoturvallisuusvalmiuksien parantamiseksi jatkettiin vuonna 2014 muun muassa edistämällä pilvipalvelujen käyttöä ja kriittisten sovellusten katastrofi- ja palautumissuunnitelmia.

Kyberturvallisuusriskejä kartoitetaan ja käsitellään laajasti, ja tieto- ja automaatiojärjestelmiin liittyvät riskit näyttävät nousseen fyysisiä riskejä ja henkilöriskejä suuremmiksi. Kyberturvallisuusstrategian katselmointia ja toteutusta jatketaan tulevina vuosina.

Millainen on liiketoimintamme vakuutusturva?



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

RAHOITUSRISKIT

Rahoitusriskit on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa, [liitteessä 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		Erilaiset 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 kehitys 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	Tuotanto ja liiketoiminnat
Toimittaja- ja alihankkijariski		Toimittajavaatimukset ja hallintajärjestelmä, liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelmat	Liiketoiminnat ja hankintatoiminto
Tuotteiden elinkaari- ja tuotevastuuriski		Johtamisjärjestelmä (ISO 9001), turvallisuusohjeet ja -käsikirjat, riskienhallintapolitiikka, T&K:n riskientorjuntaohjeet	Tuotanto, T&K-toiminto, liiketoiminnat sekä riskienhallinta- ja lakiasiantoinnot
Sopimusriskit		Vakiosopimukset	Lakiasiantointi ja liiketoiminnat
Raaka-aineiden hintariski		Tuotantokustannusten hallinta	Liiketoiminnat ja rahoitustoiminto
Tietoturvariski		Tietoturvan periaatteet, kyberturvallisuusstrategia	Liiketoiminnat ja IM-toiminto

Poikkeamiin liittyvät riskit	■ ■	Toimintaperiaatteet, korruption vastainen politiikka, compliance-politiikka	Liiketoiminnot, Compliance-toiminto
Vahinkoriskit		Riskienhallintapolitiikka ja -ohjeet	Liiketoiminnot ja riskienhallintatoiminto
Henkilöstöriskit	■	Johtamisjärjestelmä (OHSAS 18001), matkustusturvaohjeet, kriisiohjeet, "läheltä piti" -tilanteet 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