

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2025

Wärtsilä Oyj Abp noudattaa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain sekä Nasdaq Helsinki Oy:n antamia listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä. Lisäksi Wärtsilä noudattaa Global Reporting Initiativen G4-ohjeistoa kestävän kehityksen raportoinnista sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2025 ("koodi"). Koodi on julkisesti saatavissa osoitteessa [cgfinland.fi](https://www.cgfinland.fi). Wärtsilä ei ole poikennut mistään koodin suosituksesta.

Selvitys Wärtsilän hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillisenä kertomuksena Wärtsilän internetsivustolla ja vuosikertomuksessa.

Wärtsilä soveltaa yksitasoista hallintomallia. Yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat Wärtsilä-konsernin johtamisesta. Heidän tehtävänsä määräytyvät pääosin Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Yhtiökokous valitsee hallituksen, tilintarkastajan ja kestävyysraportointitarkastajan. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista koskevat ehdotukset. Hallitus vastaa yhtiön strategisesta johtamisesta, ja sen työtä tukevat hallituksen valiokunnat. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka vastaa yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta johtokunnan tuella.

Wärtsilän hallintomalli

Tilintarkastus

Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastamaan Wärtsilä Oyj Abp:n tilinpäätöksen, mukaan lukien konsernitilinpäätöksen, sekä kirjanpidon ja yhtiön hallinnon.

Kestävyysraportointitarkastus

Yhtiökokous valitsee kestävyysraportointitarkastajan. Kestävyysraportointitarkastaja varmentaa Wärtsilä Oyj Abp:n kestävän kehityksen raportoinnin.

Sisäinen tarkastus

Arvioi ja varmentaa itsenäisesti Wärtsilän riskienhallinnan, valvonnan ja hallinnon prosessien tehokkuuden ja laadun. Toiminto raportoi tarkastusvaliokunnalle.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on Wärtsilän korkein päättävä elin.

Hallitus

Hallituksessa on 5–10 yhtiökokouksen valitsemaa jäsentä, jotka ovat vastuussa yhtiön strategisesta johtamisesta.

Konsernijohtaja

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, joka vastaa yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta.

Johtokunta

Yhtiön johtokunta tukee konsernijohtajaa hänen tehtävissään.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Nimitystoimikunta valmistelee hallituksen nimitys- ja palkitsemisasiat.

Tarkastusvaliokunta

Valiokunnan tehtäviin kuuluu talous- ja kestävyysraportointiprosessien sekä sisäisen valvonnan ja tarkastuksen ja riskienhallinnan järjestelmien tehokkuuden seuraaminen.

Henkilöstövaliokunta

Valiokunnan tehtäviin kuuluu toimitusjohtajan, toimitusjohtajan mahdollisen sijaisen sekä johtokunnan jäsenten nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelu.

Varsinainen yhtiökokous

Yhtiökokous on Wärtsilän korkein päättävä elin. Se tekee sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvat päätökset. Yhtiökokoukselle kuuluvat päätökset ovat:

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- osingonjaosta päättäminen
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle kultakin tilikaudelta
- hallituksen, tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinta ja näille maksettavista palkkioista päättäminen.

Wärtsilä Oyj Abp:n yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä kesäkuun loppuun mennessä. Tarvittaessa voidaan järjestää myös ylimääräisiä yhtiökokouksia. Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiön internetsivuilla tai vähintään kahdessa hallituksen määräämässä Suomessa yleisesti julkaistavassa päivälehdessä. Kokouskutsu on julkaistava aikaisintaan kaksi kuukautta ennen yhtiökokousta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Tämän lisäksi Wärtsilä julkaisee yhtiökokouskutsun pörssitiedotteena. Yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja päätösesitykset julkaistaan Wärtsilän internetsivuilla.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi. Tällainen pyyntö on esitettävä hallitukselle kirjallisesti riittävän ajoissa, jotta asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Wärtsilä julkaisee internetsivuillaan määräpäivän, johon mennessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa vaatimuksestaan hallitukselle. Tieto julkaistaan yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä, ja se sisältää posti- tai sähköpostiosoitteen, johon vaatimus tulee lähettää. Vaatimuksen katsotaan joka tapauksessa

saapuneen ajoissa, jos hallitus saa siitä tiedon viimeistään neljä viikkoa ennen yhtiökokouskutsun lähettämistä.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on kaikilla osakkeenomistajilla, jotka viimeistään täsmäytyspäivänä on merkitty osakkeenomistajiksi Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen. Kokouksessa ovat tavallisesti läsnä hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja. Varsinaiseen yhtiökokoukseen osallistuu myös päävastuullinen tilintarkastaja. Myös hallitusehdokkaiden tulee olla läsnä heidän valinnastaan päättävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Varsinainen yhtiökokous

Wärtsilän varsinainen yhtiökokous pidettiin 13.3.2025. Yhtiön osakkeenomistajilla oli mahdollisuus seurata kokouksen videostriimausta.

Yhtiökokous vahvisti vuoden 2024 tilinpäätöksen, hyväksyi toimielinten palkitsemisraportin 2024 ja toimielinten palkitsemispolitiikan sekä myönsi hallituksen jäsenille ja yhtiön toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2024.

Tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy valittiin yhtiön tilintarkastajaksi ja kestävyysraportoinnin varmentajaksi vuodeksi 2025.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen ehdotuksen, jonka mukaan osinkoa maksetaan 0,44 euroa/osake kahdessa erässä. Osingon ensimmäinen erä 0,22 euroa/osake maksettiin 24.3.2025 ja toinen erä 0,22 euroa/osake 24.9.2025.

Hallitus valtuutettiin päättämään enintään 57 000 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Lisäksi hallitus valtuutettiin päättämään enintään 57 000 000 osakkeen suuruisesta osakeannista. Osakkeita voidaan antaa maksua vastaan tai maksutta. Osakkeita voidaan laskea liikkeelle suunnatulla annilla myös muutoin kuin siinä suhteessa, jossa osakkeenomistajalla on etuoikeus hankkia yhtiön omia osakkeita, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Varsinainen yhtiökokous hyväksyi ehdotetut yhtiöjärjestyksen muutokset. Muutoksissa otetaan huomioon nykysääntelyn tilintarkastusyhteisöjä koskevat vaatimukset ja valmistaudutaan tulevaan pakolliseen tilintarkastajan kilpailutusprosessiin EU:n tilintarkastusasetuksen vaatimusten mukaisesti.

Yhtiökokouksen pöytäkirja ja muut kokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla www.wartsila.com/yk.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista koskevat ehdotukset. Lisäksi nimitystoimikunnan tehtävänä on hallituksen monimuotoisuutta koskevien periaatteiden tarkastaminen ja tarvittaessa muuttaminen sekä hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelu.

Nimitystoimikunta koostuu viidestä jäsenestä, joista neljä edustaa neljää suurinta osakkeenomistajaa. Viides jäsen on Wärtsilän hallituksen puheenjohtaja. Neljä suurinta osakkeenomistajaa määräytyvät Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon perusteella yhtiökokousta edeltävän kesäkuun 1. päivän tilanteen mukaisesti. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta. Jäsenet valitaan vuosittain. Jäsenten toimikausi päättyy, kun nimitystoimikunnan ehdotettu kokoonpano seuraavaa kautta varten on päätetty.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotus hallituksen kokoonpanoksi sisältyy yhtiökokouksuun. Samoin kokouskutsuun sisällytetään vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuomasta äänimäärästä edustavien osakkeenomistajien tekemät ehdotukset hallituksen kokoonpanosta edellyttäen, että ehdotetut henkilöt ovat antaneet suostumuksensa ja että ehdotus on toimitettu yhtiölle riittävän ajoissa kokouskutsuun sisällyttämiseksi. Kokouskutsun julkaisemisen jälkeen asetetut ehdokkaat julkistetaan erikseen. Wärtsilä julkistaa ehdokkaiden henkilötiedot internetsivuillaan yhtiökokouksuun yhteydessä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta 2025

Wärtsilän osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan valittiin kesäkuussa 2025 seuraavat jäsenet:

Petra Hedengran

Syntynyt 1964, oikeustieteen kandidaatti. Lakiasiainjohtaja, Investor AB, Invaw Invest AB:n nimeämä.

Markus Aho

Syntynyt 1980, diplomi-insinööri. Johtaja, sijoitukset, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma.

Annika Ekman

Syntynyt 1977, kauppatieteiden maisteri. Sijoitusjohtaja, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen.

Carl Pettersson

Syntynyt 1979, kauppatieteiden kandidaatti, EMBA. Toimitusjohtaja, Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo.

Tom Johnstone CBE

Syntynyt 1955, filosofian maisteri, kunniatohtori liiketaloustieteessä ja luonnontieteissä. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen puheenjohtaja.

Nimitystoimikuntaan kuuluu kaksi naisjäsentä (40% kaikista) ja kolme miesjäsentä (60% kaikista). Nimitystoimikunta kokoontui neljä kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100%.

Monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Mahdollisimman tehokas hallitustyöskentely edellyttää jäseniltä erinomaista pätevyyttä ja hallituksen kokoonpanolta riittävää monimuotoisuutta. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ottaa hallituskokoonpanoa koskevaa ehdotusta valmistellessaan huomioon ehdokkaiden koulutus- ja ammattitaidon sekä kansainvälisen kokemuksen, jotta hallituksessa on edustettuna laajalti eri alojen osaamista ja koulutusta. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ottaa myös huomioon ehdokkaiden iän, sillä eri-ikäisten jäsenten kokemukset täydentävät toisiaan.

Wärtsilän tavoitteena on, että molemmat sukupuolet ovat tasapainoisesti edustettuna hallituksessa. Joulukuussa 2025 Wärtsilän hallituksen jäsenistä kolme (38% kaikista) oli naisia ja viisi (62% kaikista) miehiä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta arvioi ehdokkaiden pätevyyden ja henkilökohtaisten ominaisuuksien lisäksi näiden yhteistyökykyä sekä kykyä tukea ja haastaa toimivaa johtoa ennakoivasti ja rakentavasti.

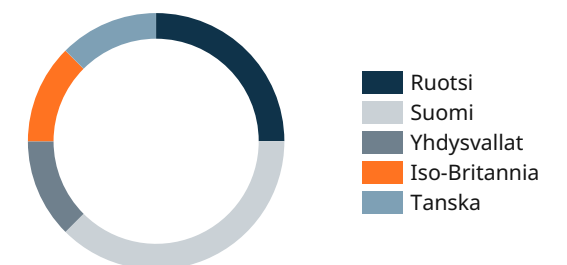
Sukupuolijakauma



Toimikausi



Kansalaisuus



Koskee varsinaisen yhtiökokouksen 2025 valitsemaa hallitusta.

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä vastaa hallitus, johon kuuluu 5–10 varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi on yksi vuosi, ja heidät valitsee yhtiökokous.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 10 mukaan enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia ja vähintään kahden mainittua enemmistöä edustavan jäsenen on oltava myös riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vuosittain ja tarvittaessa muulloinkin.

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 hyväksyy 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 kehittämiselle.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti 8–11 kertaa vuodessa ja lisäksi tarvittaessa. Kaikista hallituksen kokouksista pidetään pöytäkirjaa.

Hallituksen tehtävät

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

Näistä keskeisimpiä ovat:

- tilinpäätös ja osavuosikatsaukset
- yhtiökokoukselle esitettävät asiat
- toimitusjohtajan, toimitusjohtajan mahdollisen sijaisen ja johtokunnan jäsenten nimittäminen
- taloudellisen valvonnan järjestäminen.

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

Tällaisia tehtäviä ovat esimerkiksi:

- konsernin ja sen liiketoiminta-alueiden pitkän aikavälin tavoitteiden sekä niiden toteuttamiseen tähtäävien strategioiden hyväksyminen
- ulkoisessa ympäristössä tapahtuvien kehityssuuntausten, mahdollisuuksien ja riskien seuranta, mukaan lukien niiden vaikutus tavoitteisiin ja strategiaan
- konsernin vuosittaisen liiketoimintasuunnitelman ja tavoiteasetannan hyväksyminen
- riskienhallinnan periaatteiden hyväksyminen
- toimitusjohtajan toiminnan seuraaminen ja arvioiminen
- toimitusjohtajan palkkauksen ja eläke-etujen hyväksyminen
- hallintotapaperiaatteiden hyväksyminen

Hallitus vuonna 2025

Hallituksen muodostivat 13.3.2025 lähtien seuraavat kahdeksan jäsentä: Tom Johnstone (puheenjohtaja), Mika Vehviläinen (varapuheenjohtaja), Karen Bomba, Henrik Ehrnrooth, Morten H. Engelstoft, Karin Falk, Johan Forssell ja Tiina Tuomela.

Kaikki kahdeksan hallituksen jäsentä arvioitiin riippumattomiksi yhtiöstä. Kuusi hallituksen jäsentä arvioitiin riippumattomiksi merkittävistä osakkeenomistajista. Tom Johnstone arvioitiin ei-riippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista johtuen hänen asemastaan Investor AB:n hallituksen jäsenenä. Johan Forssell arvioitiin ei-riippumattomaksi merkittävistä osakkeenomistajista johtuen hänen asemastaan Investor AB:n Vanhempana neuvonantajana.

Hallituksen muodostivat 13.3.2025 saakka seuraavat kahdeksan jäsentä: Tom Johnstone (puheenjohtaja), Mika Vehviläinen (varapuheenjohtaja), Karen Bomba, Morten H. Engelstoft, Karin Falk, Johan Forssell, Mats Rahmström ja Tiina Tuomela.

Vuonna 2025 Wärtsilän hallitus kokoontui 15 kertaa, ja jäsenten osallistumisprosentti kokouksissa oli 99 %. Keskeisiä aiheita olivat yhtiön strategian toteuttaminen ja tulevan kysynnän kasvun pohjan luominen. Energian varastointi- ja optimointiliiketoiminnan strateginen tarkastelu saatiin päätökseen. Hallituksen kokouksissa keskityttiin ulkoisiin tekijöihin, kuten geopolitiisiin, sääntelyyn, teknologiaan ja markkinakehitykseen liittyviin kysymyksiin. Muita painopistealueita olivat organisaation kehittäminen ja kestävä kehitys, mukaan lukien työterveys ja -turvallisuus.

Hallitusjäsenten kokousoosallistuminen vuonna 2025

	Hallituksen kokoukset	Osallistuminen, %
Tom Johnstone, puheenjohtaja	15/15	100
Mika Vehviläinen,	15/15	100
Karen Bomba	15/15	100
Henrik Ehrnrooth	11/12	92
Morten H. Engelstoft	15/15	100
Karin Falk	15/15	100
Johan Forssell	15/15	100
Mats Rahmström (13.3.2025 asti)	3/3	100
Tiina Tuomela	15/15	100

- lakien ja määräyksien, yhtiön omien eettisten toimintaperiaatteiden sekä muiden vakiintuneiden arvojen ja eettisten periaatteiden noudattamisen valvominen
- yhtiön tutkimus- ja tuotekehityssuunnitelmien käsitteleminen ja seuraaminen
- hallituksen valiokuntien nimittäminen
- lahjoitusten myöntäminen hyväntekeväisyyteen
- päättäminen muista strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä asioista, kuten merkittävistä investoinneista tai yritysoistoista tai -myynneistä.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus asettaa vuosittain tarkastusvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan. Hallitus voi asettaa myös muita valiokuntia, mikäli se toteaa sen tarpeelliseksi yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä järjestäytymis-kokouksessaan. Hallitus nimittää valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajan ottaen huomioon valiokunnan tehtävien edellyttämän asiantuntemuksen ja kokemuksen. 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. Enemmistön tarkastusvaliokunnan jäsenistä tulee olla yhtiöstä riippumattomia ja vähintään yhden jäsenen tulee olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus määrittelee tarkastusvaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Tarkastusvaliokunta

seuraa tilinpäätös- ja kestävyysraportointiprosessia sekä sisäisen valvonnan ja tarkastuksen ja riskienhallinta-järjestelmien tehokkuutta. Lisäksi valiokunta tarkastaa kuvauksen talous- ja kestävyysraportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä, seuraa lakisääteistä tilintarkastusta, arvioi lakisääteisen tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta sekä valmistelee päätösehdotuksen lakisääteisen tilintarkastusyhteisön ja kestävyys-raportointitarkastajan valinnasta. Tarkastusvaliokunnan muihin tehtäviin lukeutuvat yhtiön tilinpäätöksen laskentaperiaatteiden arviointi ja niihin tehtyjen muutosten hyväksyminen, yhtiön osavuosikatsausten ja tilinpäätösten sekä lakisääteisen tilintarkastusyhteisön ja kestävyysraportointitarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimien raporttien käsittely, lakien ja määräysten noudattamisen varmistamiseen tarkoitettujen prosessien arviointi sekä yhtiön rahoitustilanteen ja verotuksen seuraaminen. Tarkastusvaliokunta käsittelee myös yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä annetun selvityksen sekä käsittelee ja ratkaisee muut hallituksen mahdollisesti esiin nostamat asiat, jotka kuuluvat tarkastusvaliokunnan vastuulle. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja kutsuu valiokunnan koolle tarvittaessa. Hän myös esittelee valiokunnan ehdotukset hallitukselle ja raportoi hallitukselle säännöllisesti valiokunnan kokouksista.

Henkilöstövaliokunta

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

Hallitus määrittelee henkilöstövaliokunnan tehtävät vahvistamassaan työjärjestyksessä. Henkilöstövaliokunta valmistelee tarpeen mukaan toimitusjohtajan, toimitusjohtajan mahdollisen sijaisen ja muiden johtokunnan jäsenten nimitysasiat hallituksen käsiteltäviksi. Henkilöstövaliokunta valmistelee hallituksen käsiteltäväksi myös toimitusjohtajan ja johtokunnan jäsenten palkitsemisperiaatteita, kannustinjärjestelmiä

sekä heidän palkitsemistaan koskevat esitykset. Lisäksi henkilöstövaliokunta arvioi organisaation kehitystarpeita sekä yrityskulttuurin ja strategian yhdenmukaisuutta, valvoo kykyjohtamisen prosesseja ja strategioita sekä arvioi johtajuuden kehittämisstrategioita ja seuraajasuunnittelua. Valiokunnan käyttämät ulkopuoliset konsultit ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen johdosta. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja kutsuu valiokunnan koolle tarvittaessa. Hän myös esittelee valiokunnan ehdotukset hallitukselle ja raportoi hallitukselle säännöllisesti valiokunnan kokouksista.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2025

Puheenjohtaja Tiina Tuomela, jäsenet Karen Bomba ja Morten H. Engelsoft. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunta kokoontui viisi kertaa vuonna 2025, ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Henkilöstövaliokunta vuonna 2025

Puheenjohtaja Tom Johnstone, jäsenet Karin Falk ja Mika Vehviläinen. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja kaksi riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Henkilöstö-valiokunta kokoontui kuusi kertaa vuonna 2025, ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Hallitusjäsenten osallistuminen valiokuntakokouksiin vuonna 2025		
	Tarkastus-valiokunta	Henkilöstö-valiokunta
Tom Johnstone	-	6/6
Mika Vehviläinen	-	6/6
Karen Bomba	5/5	-
Henrik Ehrnrooth	-	-
Morten H. Engelsoft	5/5	-
Karin Falk	-	6/6
Johan Forssell	-	
Mats Rahmström (13.3.2025 saakka)	-	-
Tiina Tuomela	5/5	-

Hallituksen jäsenet

	Keskeinen työkokemus	Muut luottamustehtävät	Osakeomistus
 Tom Johnstone CBE, hallituksen puheenjohtaja Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1955, filosofian maisteri, kunniatohtori liiketaloustieteessä ja luonnontieteissä. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2015, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2020.	SKF Group, erilaisia johtotehtäviä, viimeksi AB SKF:n konsernijohtaja 2003–2014	- Combient AB, hallituksen puheenjohtaja - Collegial AB, hallituksen puheenjohtaja - Investor AB, hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 51 181 osaketta
 Mika Vehviläinen, hallituksen varapuheenjohtaja Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1961, kauppatieteiden maisteri. Hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2023.	- Cargotec Oyj, toimitusjohtaja, 2013–2023 - Finnair Oyj, toimitusjohtaja, 2009–2013 - Nokia Siemens Networks, operatiivinen johtaja, 2007–2009 - Nokia Oyj, useita johtotehtäviä, 1991–2007	- Danfoss A/S, hallituksen jäsen - MacGregor AB, hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 8 754 osaketta
 Karen Bomba Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1964, konetekniikan kandidaatti. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2020.	- Smiths Interconnect, toimitusjohtaja, 2017–2020 - Morpho Detection, Inc., toimitusjohtaja, 2013–2017 - Labinal SA, toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja, 2010–2013 - Zoltek Companies, Inc., operatiivinen johtaja, 2008–2010 - Messier-Bugatti USA LLC, toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja, 2004–2008 - Messier-Bugatti USA LLC, johtaja, 2000–2004 - Hitco Carbon Composites, Inc., liiketoimintapäällikkö ja Focused Factory -päällikkö, 1993–2000 - Northrop Corporation, valmistustekniikan päällikkö, 1986–1993	- Ultra Electronics Holdings Plc, hallituksen jäsen - Ceres Power Plc, hallituksen jäsen - Idemia Identity and Security USA LLC, neuvonantaja	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 17 153 osaketta

	Keskeinen työkokemus	Muut luottamustehtävät	Osakeomistus
	Henrik Ehrnrooth Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1969, kauppatieteiden maisteri. Senior Industrial Partner, CVC. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2025.	- Kone Oyj, toimitusjohtaja, 2014–2023 - Kone Oyj, varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja, 2009–2014 - Goldman Sachs, useita tehtäviä, investointipankkitoiminta, 1998–2009 - UBS, yritysrahoitus, 1994–1998	- UPM-Kymmene Oyj, hallituksen puheenjohtaja - SIBS AB, hallituksen puheenjohtaja - SGL Group ApS, hallituksen jäsen - Odevo Group, hallituksen jäsen - Euroopan teollisuuden pyöreän pöydän jäsen, hallituksen jäsen Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 1 889 osaketta
	Morten H. Engelstoft Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1967, EMBA. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2022.	- A.P. Møller - Mærsk A/S, APM Terminals, Tanska, toimitusjohtaja ja johtokunnan jäsen, 2016–2022 - A.P. Møller - Mærsk A/S, APM Shipping Services, Tanska, toimitusjohtaja, 2014–2016 - A.P. Møller - Mærsk A/S, Maersk Tankers, Tanska, toimitusjohtaja, 2014–2016 - A.P. Møller - Mærsk A/S, Maersk Line, Tanska, operatiivinen johtaja, 2007–2014 - A.P. Møller - Mærsk A/S, Maersk Container Business, Kaakkois-Aasia, johtaja, 2006–2007 - A.P. Møller - Mærsk A/S, Maersk Container Business, itäisen Välimeren alue, johtaja, 2003–2006 - A.P. Møller - Mærsk A/S, Maersk Line, Singapore, johtaja, 2001–2003 - A.P. Møller - Mærsk A/S, useita tehtäviä, 1986–2001	- Svitzer Group, hallituksen puheenjohtaja, 2014–2020, 2024– - TT Club Mutual Insurance, hallituksen puheenjohtaja Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 10 356 osaketta
	Karin Falk Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1965, kauppatieteiden maisteri. Husqvarna Construction -divisioonan johtaja. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2017.	- Volvo Group, Volvo Trucks Services & Customer Quality -yksikön johtaja, 2016–2020 - Volvo Group, johtaja, Corporate Strategy & Brand Portfolio, 2012–2016 - Volvo Group, Non-Automotive Purchasing -yksikön johtaja, 2008–2012 - Volvo Car Corporation, Volvo Car Customer Service -yksikön johtaja, 2006–2008 - Volvo Car Corporation, Volvo Car Special Vehicles -yksikön johtaja, 2001–2006 - Volvo Cars ja Volvo Group, useita tehtäviä, 1988–2001	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 22 226 osaketta

	Keskeinen työkokemus	Muut luottamustehtävät	Osakeomistus
 Johan Forssell Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1971, kauppatieteiden maisteri. Vanhempi neuvonantaja, Investor AB ja Wallenberg Investment AB. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2017.	- Investor AB, toimitusjohtaja, 2015–2024 - Investor AB, Core Investments -yksikön johtaja ja johtokunnan jäsen, 2006–2015 - Aleris AB, projektijohtaja, 2014 - Investor AB, tutkimusjohtaja, 2003–2006 - Investor AB, Capital Goods and Healthcare, johtaja, 2001–2003 - Investor AB, Capital Goods, johtaja ja analyytikko, 1995–1999	- ABB, hallituksen jäsen - Atlas Copco, hallituksen jäsen - Epiroc, hallituksen jäsen - Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademi, jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 22 226 osaketta
 Tiina Tuomela Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Syntynyt 1966, MBA, diplomi-insinööri. Talous- ja rahoitusjohtaja, Fortum Oyj. Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen vuodesta 2021.	- Uniper SE, talous- ja rahoitusjohtaja, 2021–2023 - Fortum Oyj, Generation-divisioonan johtaja, 2016–2021 - Fortum Oyj, Nuclear and Thermal Power -divisioonan johtaja, 2014–2016 - Fortum Oyj, useita taloushallinnon tehtäviä, 2003–2014 - Imatran Voima Oy, useita taloushallinnon tehtäviä, 1991–2003	- Tekniikan edistämissektori sr, valtuuskunnan jäsen - Teollisuuden Voima Oyj, hallituksen jäsen - LUT-yliopisto, neuvonantajakunnan jäsen - TÜV Rheinland, hallintoneuvoston jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 12 937 osaketta

Konsernijohto

Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, joka on samalla konsernijohtaja. Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaan. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtokunta. Toimitusjohtajan palvelussuhteen ehdot määritellään kirjallisesti johtajasopimuksessa.

Yhtiön toimitusjohtaja on Håkan Agnevall.

Johtokunta

Wärtsilän johtokunnassa oli raportointikauden lopussa yhdeksän jäsentä: toimitusjohtaja, talous- ja rahoitusjohtaja, Wärtsilä Energia-, Wärtsilä Merenkulku- ja Wärtsilä Energian varastointi -liiketoimintojen johtajat sekä markkinointi- ja viestintäjohtaja, yhteiskuntasuhteista ja kestävästä kehityksestä vastaava johtaja, lakiasiaintohtaja ja henkilöstöjohtaja. Jäsenistä neljä oli naisia (45% kaikista) ja viisi miehiä (55% kaikista).

Yhtiön hallitus nimittää johtokunnan jäsenet.

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

Talous- ja rahoitusjohtajan päävastuita ovat konsernin kirjanpito ja taloushallinto, rahoitustoiminta (mukaan lukien projekti- ja asiakasrahoitus), verotus, prosessien kehittäminen, konsernin suunnittelutoiminnot ja sijoittajasuhteet. Liiketoimintojen johtajat vastaavat kukin oman globaalin liiketoimintansa myyntivolyymista ja kannattavuudesta apunaan konsernin eri maissa toimivat tytäryhtiöt. Konsernin yhteiskuntasuhteista ja kestävästä kehityksestä vastaavan johtajan päävastuita ovat

yhteiskuntasuhteet ja kestävä kehitys, ympäristöasiat, työterveys- ja työturvallisuusasiat sekä turvallisuus, mukaan lukien kyberturvallisuus. Konsernin lakiasiaintohtajan päävastuita ovat laki- ja compliance-asiat ja aineettoman omaisuuden hallinta. Konsernin henkilöstöjohtaja vastaa henkilöstöjohtamisen prosesseista. Konsernin markkinointi- ja viestintäjohtajan päävastuita ovat sisäinen ja ulkoinen viestintä sekä brändin rakentaminen ja markkinointi.

Johtokunnan jäsenten henkilötiedot, vastuualueet ja omistukset on esitetty johtokunnan jäsenten ansioluetteloissa.

Liiketoimintojen johtoryhmät

Kunkin liiketoiminnon johtajan tukena on johtoryhmä. Liiketoimintojen johtoryhmät koostuvat liiketoimintayksiköiden ja liiketoimintalinjojen johtajista sekä liiketoimintakohtaisten tukitoimintojen johtajista. Ne vastaavat liiketoimintastrategioiden toteuttamisesta ja varmistavat, että liiketoimintojen tulokset ovat linjassa sovittujen tavoitteiden kanssa.

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat vastaavat siitä, että tytäryhtiöt pystyvät vastaamaan liiketoimintojen tarpeisiin ja että niiden henkilöstöä kehitetään asianmukaisesti. Edelleen tytäryhtiöiden toimitusjohtajat vastaavat siitä, että toiminta täyttää konsernin prosessien, myös laatujärjestelmän, asettamat vaatimukset, että toiminnassa noudatetaan soveltuvia lakeja ja hyviä kauppatapoja ja että viestintä vastaa konsernin käytäntöjä.

Johtokunta vuonna 2025

Johtokunta kokoontui vuoden 2025 aikana 12 kertaa kuukausittaisissa kokouksissa. Lisäksi pidettiin lukuisia aihekohtaisia kokouksia.

Johtokunnan painopistealueet olivat linjassa hallituksen painopistealueiden kanssa.

Johtokunnan jäsenet

	Keskeinen työkokemus	Muut luottamustehtävät	Osakeomistus
 Håkan Agnevall Wärtsilä Oyj Abp:n konsernijohtaja vuodesta 2021. Syntynyt 1966, diplomi-insinööri, MBA ja tekniikan kunniaatohtori. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2021.	- Volvo Bus Corporation, yksikön johtaja, 2013–2020 - Bombardier Transportation, johtaja, 2010–2013 - ABB Robotics, johtaja, 2007–2009 - ABB High Voltage Cables, johtaja, 2003–2006	- Teknologiateollisuus ry, hallituksen jäsen - Aptiv PLC, hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 238 700 osaketta
 Arjen Berends Talous- ja rahoitusjohtaja vuodesta 2018. Syntynyt 1968, MBA. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1988.	- Wärtsilä Oyj Abp, talous- ja rahoitusjohtaja, Marine Solutions, 2012–2018 - Wärtsilä Oyj Abp, talous- ja rahoitusjohtaja, Wärtsilä Industrial Operations, 2010–2012 - Wärtsilä Oyj Abp, talousjohtaja, Wärtsilä Industrial Operations, 2007–2010 - Wärtsilä Propulsion Netherlands B.V., talousjohtaja ja Wärtsilä Oyj Abp, talousjohtaja, Propulsor Business, 2002–2007 - Wärtsilä Oyj Abp, useita eri tehtäviä, 1988–2002		Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 18 435 osaketta
 Tamara de Gruyter Energian varastointi -liiketoiminnan johtaja vuodesta 2025. Syntynyt 1972, laivanrakennustekniikan kandidaatti. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1998.	- Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, Wärtsilä Portfolio Business, 2023–2025 - Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, Wärtsilä Marine Systems ja Portfolio-liiketoimintayksikön päällikkö, 2020–2023 - Wärtsilä Oyj Abp, Chief Transformation Officer ja Portfolio-liiketoimintayksikön päällikkö, 2019–2020 - Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, Euroopan ja Afrikan Marine-liiketoiminta, 2019 - Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, Pohjois-Euroopan huoltoliiketoiminta, 2017–2018 • Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, propulsiojärjestelmien huoltoliiketoiminta, 2015–2018 - Wärtsilä Oyj Abp, useita eri tehtäviä, 1998–2015	Nexans A.S., hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 18 408 osaketta

	Keskeinen työkokemus	Muut luottamustehtävät	Osakeomistus
 Kari Hietanen Johtaja, yhteiskuntasuhteet ja kestävä kehitys vuodesta 2025. Syntynyt 1963, oikeustieteen kandidaatti. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1989.	- Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, yhteiskuntasuhteet ja lakiasiat, 2011–2025 - Wärtsilä Oyj Abp, henkilöstöstä ja lakiasioista vastaava johtaja, 2002–2011 - Wärtsilä Oyj Abp, päälakimies, Power-divisioonat, 2000–2002 - Wärtsilä Diesel -ryhmä, päälakimies, 1994–1999 - Metra Oyj Abp ja Wärtsilä Diesel -ryhmä, lakimies, 1989–1994	- Elinkeinoelämän Keskusliitto EK, kauppapoliittisen valiokunnan puheenjohtaja - European Engine Power Plants Association, EUGINE, puheenjohtaja - Saksalais-Suomalainen Kauppakamari, hallituksen jäsen - East Office of Finnish Industries Oy, hallituksen varajäsen - Keskuskauppakamarin kansainvälisen kaupan valiokunta/ICC Suomen neuvonantajaryhmä, jäsen - Euroopan komission teollisuusfoorumi, jäsen - China Office of Finnish Industries, hallituksen jäsen - Nasdaq Helsinki Oy:n kurinpitolautakunta, jäsen - Arvopaperiyhdistyksen ostotarjouslautakunta, jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 31 842 osaketta
 Roger Holm Johtaja, Wärtsilä Merenkulku, vuodesta 2024. Syntynyt 1972, kauppätieteiden maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 1997.	- Wärtsilä Oyj Abp, Marine Power -liiketoiminnan johtaja, 2020–2023 - Wärtsilä Oyj Abp, Marine-liiketoiminnan johtaja, 2019–2020 - Wärtsilä Oyj Abp, Marine Solutions -liiketoiminnan johtaja, 2015–2019 - Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, Engines, 2013–2015 - Wärtsilä Oyj Abp, johtaja, Seals & Bearings, 2011–2013 - Wärtsilä Oyj Abp, useita eri tehtäviä, 1997–2011		Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 31 229 osaketta
 Anders Lindberg Johtaja, Wärtsilä Energia vuodesta 2023. Syntynyt 1965, MBA, diplomi-insinööri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2023.	- Dellner Couplers AB, toimitusjohtaja, 2021–2023 - Ørsted, johtaja, EPC ja QHSE, 2015–2021 - Bombardier Transportation, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä johtaja, Rolling Stock Division, 2001–2014 - Adtranz, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä pääjohtaja, Propulsion & Controls, 1997–2001 - ABB Traction, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä johtaja, Converter Engineering Electrical Division, 1991–1996	Windeed AB, hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: ei osakkeita

	Keskeinen työkokemus	Muut luottamustehtävät	Osakeomistus
 Teija Sarajärvi Henkilöstöjohtaja vuodesta 2022. Syntynyt 1969, filosofian maisteri. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2022.	- Huhtamäki Oyj, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä henkilöstö- ja työturvallisuusjohtaja, 2015–2021 - OP Ryhmä, henkilöstöjohtaja, 2012–2015 - Metso Oyj, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä henkilöstöjohtaja, 2009–2012 - Nokia Oyj, useita eri tehtäviä, viimeisin tehtävä henkilöstöjohtaja, Nokia Markets, 1998–2009 - ABB Oyj, useita eri tehtäviä, 1993–1998	Terveystalo Oyj, hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 10 086 osaketta
 Anu Sirkkiä Markkinointi- ja viestintäjohtaja vuodesta 2024. Syntynyt 1974, BBA, MBA. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2024.	- Amer Sports, viestintäjohtaja, johtokunnan jäsen, 2021–2024 - KONE, viestintäjohtaja, sisäinen viestintä, 2018–2021 - Aalto-yliopisto, eri tehtäviä, viimeisin tehtävä New Ventures and Partnership -johtajana, 2012–2018 - Lemminkäinen Oyj, johtaja, yhteiset viestintäpalvelut, 2011–2012 - Citycon Oyj, viestintäjohtaja, 2007–2009 - Infor Consulting Oy, Founding Partner, Senior Consultant, 2001–2007 - Kreab Oy, Consultant, 1999–2001		Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 1 026 osaketta
 Nora Steiner-Forsberg Lakiasiaintoiminnan johtaja vuodesta 2025. Syntynyt 1973, OTK ja Master of European Law. Yhtiön palveluksessa vuodesta 2025.	- Fortum Oyj, lakiasiaintoiminnan johtaja (Executive Vice President, Legal, General Counsel), johtokunnan jäsen, 2023–2024 - Fortum Oyj, lakiasiaintoiminnan johtaja (General Counsel), johtokunnan jäsen, 2021–2023 - Fortum Oyj, Vice President, lakiasiat, Generation Legal -divisioona 2019–2021 - Fortum Oyj, johtava lakimies, Generation Legal -divisioona, 2015–2019 - Fortum Oyj, lakimies/vanhempi lakimies, 2011–2015 - Markkinaoikeus, markkinaoikeustuomari, 2009–2011 - Hannes Snellman Asianajotoimisto, asianajaja, 2005–2009 - Van Bael & Bellis, lakimies, 2001–2005 - Ympäristö- ja liikejuristit Oy, lakimies, 1998–2000	Nammo AS, hallituksen jäsen	Osakeomistus Wärtsilä Oyj Abp:ssä 31.12.2025: 400 osaketta

Sisäisen valvonnan ympäristö

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.

Wärtsilän johdon asettamat periaatteet sekä johdon ja työntekijöiden rehellisyyden painottaminen ja heidän tietoisuutensa valvonnasta toimivat lähtökohtina Wärtsilän sisäisen valvonnan rakenteelle. Yhtiötason valvonnalla taataan selkeät toimintaa, vastuullisuutta, politiikkojen riittävyttä, käsikirjoja ja ohjeita sekä valvontaroolien määritelmiä koskevat odotukset.

Wärtsilän johto seuraa sisäistä valvontaa osana normaalia johtamistyötä. Liiketoimintojen johdon vastuulla on varmistaa, että kunkin vastuualueella noudatetaan kaikkia soveltuvia lakeja ja määräyksiä. Lakiasiat ja compliance-toiminto seuraavat konsernitason politiikkojen noudattamista.

Sisäisen valvonnan järjestelmä toimii konsernin kaikilla tasoilla. Sisäisen valvonnan järjestelmän ylläpidon ja kehittämisen päämääränä on liiketoiminnan tulosten jatkuva parantaminen ja samalla lakien ja määräysten

noudattaminen kaikissa maissa, joissa Wärtsilällä on toimintaa.

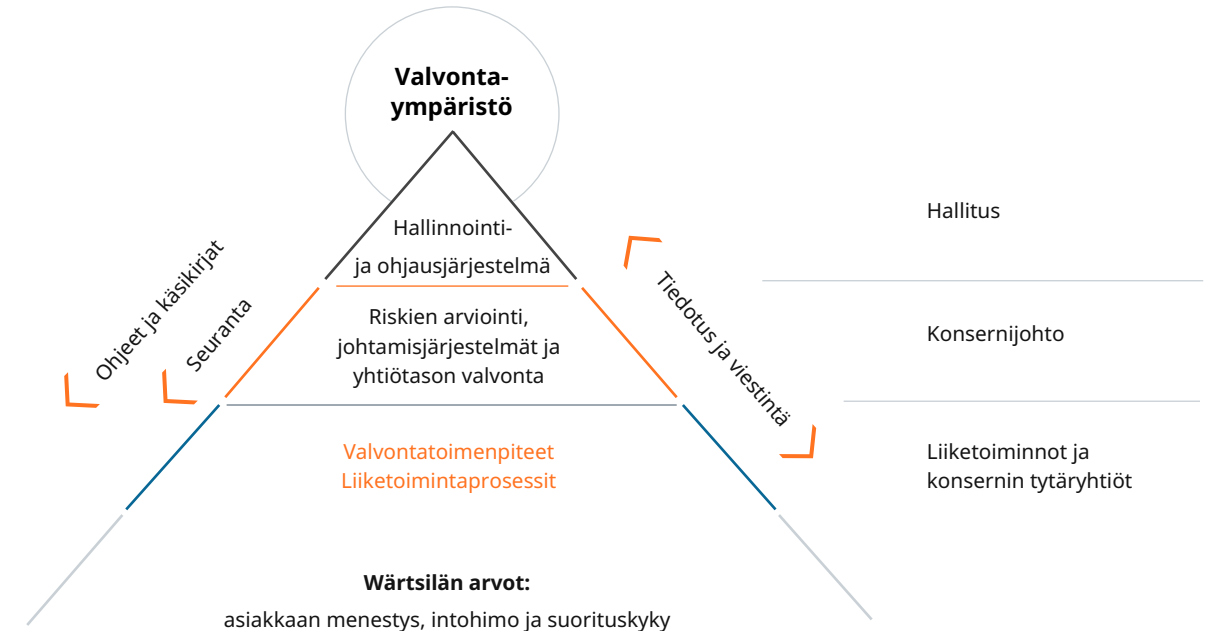
Wärtsilän valvontaympäristö muodostaa talous- ja kestävyysraportointia koskevien sisäisten valvontaprosessien ja -toimien perustan. Wärtsilän talous- ja kestävyysraportointia koskeva sisäisen valvonnan ympäristö pohjautuu COSO-malliin:

1. Riskien arviointi
2. Valvontatoimenpiteet
3. Tiedotus ja viestintä
4. Seuranta

Roolit ja vastuut on rakennettu COSO-mallin kolmen puolustuslinjan mukaisesti:

1. Liiketoimintaprosessit, johdon valvontatoimet
2. Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä, riskienhallinta, johtamisjärjestelmät ja sisäinen valvonta
3. Sisäinen tarkastus

Wärtsilän sisäisen valvonnan päätekijät



Arvot ja valvontaympäristö

Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmän perustana ovat yhtiön arvot: asiakkaan menestys, intohimo ja suorituskky. Wärtsilän arvot heijastuvat päivittäiseen kanssakäymiseen toimittajien, asiakkaiden ja sijoittajien kanssa sekä sisäisiin ohjeistuksiin, politiikkoihin, käsikirjoihin, prosesseihin ja käytäntöihin. Sisäinen valvontaympäristö määrää 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 hallituksen hyväksymät toimintaperiaatteet (Code of Conduct) 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.

Johtamisjärjestelmät

Johtokunta vastaa Wärtsilän johtamisjärjestelmien kehittämisestä ja soveltamisesta, järjestelmien toiminnan jatkuvasta parantamisesta sekä järjestelmien tehokkaan toiminnan varmistamisesta. Wärtsilän johtamisjärjestelmät kattavat yhtiön kaikki globaalit prosessit ja johtamiskäytännöt, joiden tarkoituksena on varmistaa, että asiakkaiden odotukset täyttyvät. Johtamisjärjestelmien kaikin puolin moitteeton toiminta varmistaa osaltaan Wärtsilän sisäisen valvonnan tavoitteiden saavuttamisen.

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 ja vastuullisuuslaskennan käsikirja sisältävät kaikissa konserniyhtiöissä noudatettavat laskentatoimen ja raportoinnin ohjeistukset. Käsikirjat tukevat Wärtsilän taloudelliselle raportoinnille asetettujen luotettavuustavoitteiden saavuttamista. Kaikilla politiikoilla ja niiden muutoksilla on oltava Wärtsilän johtokunnan jäsenen hyväksyntä.

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.

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.

Taloudellisen ja kestävyysraportoinnin sisäinen valvonta

1. Riskien arviointi

Wärtsilä soveltaa riittävän valvontaympäristön määrittelyyn ja varmistamiseen riskiperusteista lähestymistapaa. Riskejä tunnistetaan analysoimalla talous- ja kestävyysraportointiprosessit kokonaisuudessaan sekä nämä prosessit suhteessa olennaisten virheellisyyskysien esiintymisriskiin raportoinnissa. Riskejä arvioidaan säännöllisesti, jotta olemassa olevien prosessien riskit sekä uudet riskit voidaan tunnistaa riittävän varmasti.

Valvontatoimenpiteiden tarkoituksena on vähentää tärkeimpiä tunnistettuja riskejä ja siten varmistaa talous- ja kestävyysraportoinnin oikeellisuus ja määräystenmukaisuus. Valvontajärjestelmän tarkoituksena on myös 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.

2. Valvontatoimenpiteet

Sisäisen valvonnan tarkoituksena on tukea yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Wärtsilän sisäisen valvonnan mekanismit ja käytännöt antavat johdolle varmuutta siitä, että riskienhallintaa toteutetaan tarkoitettulla tavalla. Wärtsilä on määritellyt sekä toteuttanut sekä yhtiö- ja prosessitasojen että tietojärjestelmiin liittyvät valvontatoimenpiteet. Eri tasojen valvontatoimenpiteet ovat toteutettu lieventämään riskejä suoraan kullakin eri tasolla.

Wärtsilän tilinpäätös- ja valvontaprosessit ovat oleellisia taloudellisen ja kestävyysraportoinnin sisäisen valvonnan toimivuudelle. Valvontatoimenpiteiden toteuttaminen on liiketoimintojen ja tukitoimintojen vastuulla. Ne vastaavat riittävien valvontatoimenpiteiden varmistamisesta konsernin talous- ja valvontatoiminnon asettamien

vaatimusten mukaisesti. Liike- ja tukitoimintojen kontrollien ja prosessien omistajat vastaavat toimintonsa kontrollien käyttöönotosta, laadusta, tehokkuudesta sekä asianmukaisesta dokumentoinnista.

Kontrollit ovat kiinteä osa talous-, valvonta- ja liiketoimintaprosesseja, ja niiden tarkoituksena on tuottaa lisäarvoa liiketoimintojen valvonta- ja talousprosesseihin sekä asianmukaisesti vähentää tunnistettuja riskejä. Valvonta toteutetaan erottamattomana osana prosessia, automatisoituna ratkaisuin, osana kuukausittaisia raportointi- ja valvontatehtäviä sekä osana neljännesvuosittaista raportointia. Valvontatoimenpiteet sekä tarkastus- ja analyysimenettelyt varmistavat taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden ja luotettavuuden.

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 Wärtsilän hallituksen tarkastusvaliokunta.

Wärtsilän riskienhallinnan periaatteita ja keskeisimpiä strategisia riskejä ja rahoitusriskejä käsitellään tarkemmin osiossa Riskit ja riskienhallinta.

3. Tiedotus ja viestintä

Tehokas sisäisen valvonnan järjestelmä vaatii riittävää, oikea-aikaista ja luotettavaa tietoa, jotta johto pystyy arvioimaan yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Niin yhtiön sisäisistä kuin ulkoisistakin tapahtumista ja toiminnasta tarvitaan sekä taloudellista että muuta tietoa.

Wärtsilän taloudellista raportointia hoidetaan yhtenäisin menetelmin kaikissa konserniyhtiöissä hyödyntäen esim. toiminnanohjausjärjestelmää (ERP) ja yhteistä tilikarttaa. Talous- ja kestävyysraportointiin liittyvää valvontaa toteutetaan ja dokumentoidaan yhdenmukaisesti.

Säännöllinen, järjestelmällinen viestintä konsernin talous- ja valvontatoiminnon, liiketoimintojen ja tukitoimintojen sekä kontrollien omistajien ja toteuttajien välillä on tärkeää, jotta valvonnan laatu voidaan pitää jatkuvasti yllä.

4. Seuranta

Seurannalla tarkoitetaan prosessia, jonka avulla Wärtsilän sisäisen valvonnan järjestelmää ja sen suorituskykyä arvioidaan pitkällä aikavälillä. Seurantaa tehdään sekä jatkuvasti että erillisissä arvioinneissa, kuten sisäisissä tarkastuksissa, tilintarkastuksissa ja laatuauditoinneissa.

Yhtiön johto seuraa taloudellisia tuloksia tavoitteisiin nähden, valvontatoimien tuloksia ja tehokkuutta sekä keskeisten tulosindikaattoreiden analyysyjä.

Konsernin talous- ja valvontatoiminto valvoo taloudellisen raportoinnin prosessien ja valvonnan noudattamista. Talous- ja valvontatoiminto valvoo yhdessä liiketoimintojen kanssa valvontatoimien tuloksia kuukausittain varmistaakseen sisäisten valvontatoimien riittävän tason. Talous- ja valvontatoiminto seuraa myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta.

Hallituksen tarkastusvaliokunta arvioi ja varmentaa Wärtsilän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden. Sisäinen tarkastus avustaa tarkastusvaliokuntaa tässä työssä. Wärtsilän ulkoinen tilintarkastaja tarkastaa Wärtsilän tilinpäätöksen, joka sisältää konsernitilinpäätöksen. Lisäksi Wärtsilän sisäistä valvontaa arvioivat yhtiön tilintarkastaja ja muut varmentavat tahot, kuten laatuauditoijat.

Sisäinen tarkastus

Wärtsilällä on itsenäinen ja objektiivisen harkinnan perusteella toimiva konsernin sisäinen tarkastusyksikkö, joka toiminnallisesti raportoi työstään tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti talousjohtajalle. Sisäisen tarkastuksen toiminnon tehtävänä on arvioida ja varmentaa Wärtsilän valvontamekanismien tehokkuutta ja

laatua, mukaan lukien riskienhallinta, sisäinen valvonta ja hallinnointi.

Sisäisen tarkastuksen työkenttä sisältää yhtiön kaikki organisaatiotasot, prosessit, toiminnot, juridisesti itsenäiset yksiköt, liiketoiminnot sekä muut riskiarviointiin perustuvat aiheet. Tytäryhtiöissä ja liiketoimintayksiköissä suoritetaan sisäinen tarkastus säännöllisesti 1–4 vuoden välein. Sisäinen tarkastus voi lisäksi tarvittaessa suorittaa auditointeja yritysostojen yhteydessä ja hoitaa erityistehtäviä.

Sisäinen tarkastus laatii riskiperusteisesti vuosittaisen auditointisuunnitelman, jonka mukaan se tekee tarkastuksia eri puolilla konsernia. Tarkastusvaliokunta hyväksyy vuosiohjelman. Toiminto raportoi toiminnastaan säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle ja voi lisäksi tarvittaessa olla suoraan yhteydessä tarkastusvaliokuntaan tai hallituksen jäseniin. Raportit toimitetaan tiedoksi myös tilintarkastajalle.

Lähipiiritapahtumat

Wärtsilän lähipiirin muodostavat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, muut johtokunnan jäsenet, IAS 24 -standardin mukaisesti heidän lähipiiriinsä kuuluvat henkilöt sekä osakkuus- ja yhteisyritykset. Konsernin taloushallinto arvioi ja seuraa yhtiön ja sen lähipiirin välisiä tapahtumia varmistaakseen, että mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon Wärtsilän päätöksentekoprosessissa.

Sisäpiirihallinto

Wärtsilä käsittelee sisäpiiritietoa ja sisäpiiriin kuuluvia henkilöitä kaikkien sovellettavien sisäpiiritietoa ja -kauppoja koskevien lakien ja määräysten mukaisesti.

Tärkeimmät lakisääteiset määräykset sisältyvät Euroopan unionin markkinoiden väärinkäyttöasetukseen (EU) N:o 596/2014. Wärtsilä noudattaa EU:n säädöksiä, Suomen lakeja, Nasdaq Helsinki Ltd.:n pörssisääntöjä ja

sisäpiiriohjeita, Finanssivalvonnan (Fiva) ja muiden viranomaisten määräyksiä soveltuvin osin sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia.

Sisäpiiriluetteloita laaditaan tarvittaessa myös projektikohtaisesti. Sisäpiiriläisille annetaan kirjallinen ilmoitus sisäpiiriin kuulumisesta sekä ohjeet sisäpiiriläisen velvollisuuksista. Wärtsilän hallituksen ja johtokunnan jäsenet sekä määrättyt muut työntekijät eivät saa käydä kauppaa Wärtsilän rahoitusinstrumenteilla 30 päivän aikana ennen osavuosikatsausten, puolivuosisikatsausten ja tilinpäätöstiedotteiden julkaisemista.

Wärtsilä tiedottaa julkisesti johtotehtävissä toimivien työntekijöidensä ja näiden lähipiirin arvopaperikaupoista markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti. Termi ”johtotehtävissä toimivat henkilöt” tarkoittaa yksinomaan Wärtsilän hallituksen ja johtokunnan jäseniä. Tiedotteet julkaistaan Wärtsilän internetsivuilla.

Whistleblowing ja ulkoinen viestintä

Henkilöstöllä on mahdollisuus antaa johdolle palautetta ja ilmoittaa epäilemästään kyseenalaisesta toiminnasta suojatun, nimettömän raportoinnin mahdollistavan whistleblower-kanavan kautta tai kertomalla asiasta suoraan compliance-toiminnolle tai sisäiselle tarkastukselle.

Kaikki ulkoinen viestintä hoidetaan konsernin politiikan mukaisesti.

Tilintarkastus

Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastamaan kuluva tilikauden tilit. Tarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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.

Kestävyysraportoinnin varmennus

Yhtiöllä on kestävyysraportointia varten kestävyysraportointitarkastaja. Yhtiökokous valitsee kestävyysraportointitarkastajan varmentamaan kuluva tilikauden kestävyysraportoinnin. Tarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastaja vuonna 2025

Yhtiökokous valitsi Wärtsilä Oyj Abp:n tilintarkastajaksi vuodeksi 2025 tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n (PwC).

Päävastuullisena tilintarkastajana toimi Lauri Kallaskari.

PwC:lle maksettiin vuonna 2025 tilintarkastuspalkkioita yhteensä 4,2 milj. euroa. Tilintarkastukseen liittyvät palvelut olivat 0,4 milj. euroa. Muuhun kuin tilintarkastukseen liittyviä palkkioita maksettiin tilintarkastajalle yhteensä 0,2 milj. euroa. Nämä palkkiot liittyivät veroneuvontaan ja muihin palveluihin.

Kestävyysraportoinnin varmentaja vuonna 2025

Yhtiökokous valitsi Wärtsilä Oyj Abp:n kestävyysraportoinnin varmentajaksi vuodeksi 2025 kestävyystarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n (PwC).