



NOKIA

Nokia Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 2015
Yhtiökokousmateriaali

Hyvä osakkeenomistaja,

Kutsumme teidät ystävällisesti Nokia Oyj:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 2.12.2015 klo 16.00 Helsingin jäähallissa.

Nokia on ottanut rohkeita askelia uudistuaakseen viimeisten kolmen vuoden aikana, minkä seurauksena Nokia on luonut merkittävää arvoa osakkeenomistajilleen. Vuonna 2013 hankimme Siemensin 50 %:n osuuden Nokia Siemens Networksistä ja julkistimme matkapuhelinliiketoimintamme myynnin Microsoftille. Vuonna 2015 teimme jälleen kaksi strategista julkistusta: HERE-karttatoimintojen myynnin ja, mikä on vielä huomattavampaa, suunnitellun yhdistymisen Alcatel Lucentin kanssa. Nokian hallitus ja yhtiön johto ovat syvällisesti analysoineet kaikki käytettävissä olevat strategiset vaihtoehdot ja kaiken käytössä olleen tiedon huolellisen tarkastelun jälkeen, eteni tämän muutoksen kanssa. Nyt käännyimme, jälleen kerran, teidän puoleenne ja pyydämme tukeanne transaktioon Alcatel Lucentin kanssa.

Oheinen yhtiökokouskutsu ja tausta-aineisto sisältävät tietoa päätösehdotuksista, jotka käsitellään yhtiökokouksessa. Toivomme, että voitte osallistua yhtiökokoukseen joko äänestämällä ennakkoon, osallistumalla henkilökohtaisesti tai asiamiehen välityksellä.

Kuten ehkä jo tiedätte, Nokian odotetaan aloittavan marraskuun 2015 jälkimmäisellä puoliskolla Ranskassa ja Yhdysvalloissa julkiset osakevaihtotarjoukset kaikista Alcatel Lucentin osakkeista, ADS-osaketalletustodistuksista ja vaihtovelkakirjalainoista. Alcatel Lucentin arvopapereiden haltijat, jotka tarjoavat edellä mainitut arvopaperit vaihdettavaksi osakevaihtotarjouksissa, saavat niistä vastikkeeksi Nokian osakkeita ja heistä tulee Nokian osakkeenomistajia.

Osakevaihtotarjousten tarkoituksena on toteuttaa transaktio, jossa Nokia saa haltuunsa kaikki Alcatel Lucentin osakkeet ja Alcatel Lucentista tulee Nokian tytäryhtiö.

Ylimääräinen yhtiökokous järjestetään, jotta osakkeenomistajat voivat päättää seuraavista ehdotuksista:

1. Nokian hallituksen valtuuttaminen päättämään osakkeiden antamisesta Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi;
2. Nokian yhtiöjärjestyksen muuttaminen Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymiseen liittyvien hallituksen kokoonpanoa koskevien muutosten toteuttamiseksi ja yhtiöjärjestyksen virtaviivaistamiseksi; ja
3. kolmen uuden jäsenen valinta Nokian hallitukseen ja heidän palkkionsa, mikäli osakevaihtotarjoukset toteutuvat.

Uskomme, että transaktion toteutumisen jälkeen Nokialla on ainutlaatuinen asema luoda perusta saumattomalle ihmisten ja asioiden yhteenliitettävyydelle kaikkialla. Nokialla on ylivertainen kyky tuottaa innovaatioita, joiden ansiosta voimme kehittää entistä nopeammin tulevaisuuden teknologioita, jotka tulevat määrittelemään yhteen liittyneen maailman. Merkittävästi vahvistuva taloudellinen profiili tukee kykyämme tuottaa innovaatioita: esimerkiksi, mikäli Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoiminta olisi yhdistetty, Nokian pro forma -perusteinen liikevaihto olisi ollut noin 24,7 miljardia euroa ja T&K-investoinnit noin 4,3 miljardia euroa 31.12.2014 päättyneeltä vuodelta ja nettokassa noin 8,1 miljardia euroa 30.6.2015.

Nokian hallitus suosittelee yksimielisesti transaktion ja osakevaihtotarjouksen toteuttamista, koska ne ovat suositeltavia ja kohtuullisia sekä Nokian ja sen osakkeenomistajien edun mukaisia ja Nokian hallitus hyväksyy transaktion ja osakevaihtotarjoukset, kuten on kuvattu yksityiskohtaisesti kohdassa ”Nokian hallituksen suositus”.

SIKSI NOKIAN HALLITUS YKSIMIELISESTI SUOSITTELEE, ETTÄ NOKIAN OSAKKEENOMISTAJAT HYVÄKSYVÄT KAIKKI EDELLÄ MAINITUT EHDOTUKSET. ÄÄNENNE ON ERITTÄIN TÄRKEÄ RIIPPUMATTA SIITÄ, KUINKA MONTA NOKIAN OSAKETTA TAI ADS-OSAKETALLETUSTODISTUSTA TEILLÄ ON.

Oheisessa yhtiökokouskutsussa ja tausta-aineistossa on yksityiskohtaista tietoa transaktiosta, osakevaihtotarjouksista, ehdotetuista muutoksista Nokian yhtiöjärjestykseen ja Nokian hallituksen kokoonpanoon sekä ylimääräisestä yhtiökokouksesta. Suosittelemme, että luette huolellisesti tausta-aineiston kokonaisuudessaan. Tausta-aineisto on saatavilla myös Nokian internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous.

Kiitän Nokia Oyj:n puolesta osakkeenomistajiamme antamastanne tuesta, kun valmistaudumme tähän merkittävään tapahtumaan Nokian historiassa.

Kunnioittaen,

Risto Siilasmaa
Hallituksen puheenjohtaja

Muistiinpanot

[illegible]

Sisällysluettelo

Yhteenveto	5
Nokian hallituksen suositus	7
Kysymyksiä ja vastauksia ylimääräisestä yhtiökokouksesta	8
Kysymyksiä ja vastauksia Transaktiosta ja Osakevaihtotarjouksesta	10
Kysymyksiä ja vastauksia ehdotetuista muutoksista Nokian yhtiöjärjestykseen	14
Kysymyksiä ja vastauksia ehdotetuista muutoksista Nokian hallituksen kokoonpanossa	16
Osakevaihtotarjous	17
Memorandum of Understanding -sopimus	22
Nokian hallituksen jäsenehdokkaat	24
Transaktioon ja Osakevaihtotarjoukseen liittyvät riskit	26
Tulevaisuutta koskevat lausumat	32
Lisätietoja	33
Liite A: Valikoituja historiallisia konsolidoituja taloudellisia tietoja Alcatel Lucentista	34
Liite B: Tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot	36
Liite C: Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen	53
Liite D: Hallituksen ehdotukset ylimääräiselle yhtiökokoukselle	55
Liite E: Säilytysyhteisön ilmoitus Nokian Oyj:n ylimääräisestä yhtiökokouksesta (<i>Liite E on lisätty vain englanninkieliseen tausta-aineistoon</i>)	61
Liite F: Alcatel Lucentia koskevia tietoja	62
Liite G: Asialista	68

Yhteenvedo

Nokia Oyj ("Nokia", "yhtiö", "me" tai "meidän") ja Alcatel Lucent S.A. ("Alcatel Lucent") julkistivat 15.4.2015 solmineensa memorandum of understanding -sopimuksen ("Memorandum of Understanding -sopimus"), jonka mukaan Nokia sitoutui tekemään tarjouksen kaikista Alcatel Lucentin Arvopapereista (kuten määritelty alla). Näin ollen Nokian odotetaan aloittavan marraskuun 2015 jälkimmäisellä puoliskolla julkisen osakevaihtotarjouksen Ranskassa ("Ranskan osakevaihtotarjous") ja Yhdysvalloissa ("Yhdysvaltojen osakevaihtotarjous", ja yhdessä Ranskan osakevaihtotarjouksen kanssa "Osakevaihtotarjous") kaikista Alcatel Lucentin osakkeista, ADS-osaketalletustodistuksista, vuonna 2018 erääntyvistä vaihtovelkakirjalainoista ("2018 OCEANE-vaihtovelkakirjalainat"), vuonna 2019 erääntyvistä vaihtovelkakirjalainoista ("2019 OCEANE-vaihtovelkakirjalainat") ja vuonna 2020 erääntyvistä vaihtovelkakirjalainoista ("2020 OCEANE vaihtovelkakirjalainat" ja yhdessä 2018 OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen ja 2019 OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen kanssa "OCEANE-vaihtovelkakirjalainat", joihin yhdessä Alcatel Lucentin osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten kanssa viitataan nimellä "Alcatel Lucentin Arvopaperit") sen mukaisesti kuin on kuvattu yksityiskohtaisesti kohdassa "Osakevaihtotarjous".

Osakevaihtotarjouksen tarkoitus on, että Nokia saa haltuunsa kaikki Alcatel Lucentin Arvopaperit ja, mikäli näin käy, Alcatel Lucentista tulee Nokian tytäryhtiö mikä edesauttaa yhtiöiden yhdistymistä ("Transaktio"). Alcatel Lucentin Arvopapereiden haltijat, jotka tarjoavat omistamansa Alcatel Lucentin Arvopaperit vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa, saavat niistä vastikkeena Nokian osakkeita ja heistä tulee Nokian osakkeenomistajia. Uusien Nokian osakkeiden antamisen ja Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen, ja olettaen että kaikki Alcatel Lucentin Arvopaperit tarjotaan vaihdettaviksi Osakevaihtotarjouksessa, Alcatel Lucentin Arvopapereiden aikaisempien haltijoiden odotetaan omistavan noin 33,5 % kaikista annetuista ja jo liikkeellä olevista Nokian osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen (31.12.2014 osakemäärän mukaan laskettuna).

Nokian hallitus kutsui 22.10.2015 koolle Nokia Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen, joka pidetään 2.12.2015 klo 16.00 Helsingin jäähallissa ("ylimääräinen yhtiökokous").

Ylimääräisen yhtiökokouksen tarkoituksena on, että Nokian osakkeenomistajat harkitsevat ja päättävät seuraavista ehdotuksista:

Asia kohta	Vaadittava enemmistö	Hallituksen suositus	Ks. sivu
Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi	Määrä-enemmistö (2/3 annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista)	PUOLESTA	10
Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi	Määrä-enemmistö (2/3 annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista)	PUOLESTA	14
Nimitysvaliokunnan ehdotus muutoksiksi hallituksen kokoonpanossa	Yksinkertainen enemmistö (50 % annetuista äänistä)	PUOLESTA	16

(yhdessä "Hallituksen ehdotukset", jotka ovat tämän taustaineiston liitteessä D.)

Nokian hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että toteuttaakseen Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen, ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhteensä enintään 2 100 miljoonan osakkeen antamisesta suunnatulla osakeannilla yhdessä tai useammassa erässä valtuutuksen voimassaoloaikana. Tämä valtuutus tarvitaan Transaktion toteuttamiseksi, koska valtuutuksen nojalla Nokia voi antaa Nokian osakkeita ja ADS-osaketalletustodistuksia niille Alcatel Lucentin Arvopapereiden haltijoille, jotka ovat tarjonneet omistamansa Alcatel Lucentin Arvopaperit vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa. Lisäksi tämä valtuutus tarvitaan, jotta Nokia voi vaihtaa Nokian osakkeita Osakevaihtotarjouksen ulkopuolella Alcatel Lucentin Arvopapereihin tai osakevaihtotarjouksen jälkeen, esimerkiksi antamalla Nokian osakkeita Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille. Nokian hallituksen valtuuttaminen antamaan Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat Nokian osakkeet edellyttää vähintään kahden kolmasosan (2/3) enemmistöä ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa

edustetuista osakkeista.

Nokian yhtiöjärjestyksen muuttamista ehdotetaan Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymiseen liittyvien hallituksen kokoonpanoa koskevien muutosten mahdollistamiseksi. Lisäksi ehdotetaan, että yhtiöjärjestyksen virtaviivaistamiseksi poistetaan tiettyjä määräyksiä, jotka ovat päällekkäisiä lain kanssa, luodaan tarkoituksenmukaista joustavuutta yhtiön hallintoon sekä sovitetaan yhtiöjärjestys yhteen markkinakäytännön ja yhtiön liiketoiminnan kanssa. Nokian yhtiöjärjestyksen muuttaminen edellyttää vähintään kahden kolmasosan (2/3) enemmistöä ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Lisäksi Nokian nimitysvaliokunta ehdottaa, että Nokian hallituksen jäsenten lukumäärä nostetaan nykyisestä kahdeksasta kymmeneen ja, että seuraavat kolme uutta jäsentä valitaan Nokian hallitukseen: Olivier Piou, Louis R. Hughes ja Jean C. Monty. Kuten on sovittu Alcatel Lucentin kanssa ja kuivaltu kohdassa "Memorandum of Understanding -sopimus", Nokian nimitysvaliokunta ja Alcatel Lucent ovat yhdessä valinneet nämä jäsenehdokkaat. Ehdokkaat valittiin Nokian hallituksen puheenjohtajan ja Nokian nimitysvaliokunnan

johdolla Alcatel Lucentin hallituksen puheenjohtajan tekemien alustavien suositusten pohjalta. Mikäli jäsenehdokkaat valitaan, kunkin uuden jäsenen toimikausi alkaa Osakevaihtotarjouksen toteutumista välittömästi seuraavana päivänä ja päättyy vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa valittaville uusille hallituksen jäsenille ehdotetaan maksettavaksi vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka samansuuruinen vuosipalkkio kuin 5.5.2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa valituille hallituksen jäsenille, suhteessa uusien hallituksen jäsenten toimikauden pituuteen. Lisäksi Nokian nimitysvaliokunta ehdottaa Nokian hallitukselle, että Olivier Piou valitaan Nokian hallituksen uudeksi varapuheenjohtajaksi, mikäli hänet on valittu Nokian hallituksen jäseneksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa ja Osakevaihtotarjous toteutuu. Uusien hallituksen jäsenten valitseminen edellyttää yksinkertaista enemmistöä ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä.

Tämän tausta-aineiston tarkoituksena on antaa teille tietoja Nokian hallituksen ehdotuksista, joista päätetään ylimääräisessä yhtiökokouksessa, sekä osallistumisesta ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 2.12.2015 klo 16.00 Helsingin jäähallissa.

Nokian hallituksen suositus

Nokian hallitus on yksimielisesti päättänyt, että Transaktio, Osakevaihtotarjous ja Transaktion toteuttamiseksi tarvittavien Nokian osakkeiden antaminen ovat suositeltavia ja kohtuullisia, ja Nokian ja sen osakkeenomistajien edun mukaisia, sekä hyväksynyt Transaktion ja Osakevaihtotarjouksen. Näin ollen, ja Memorandum of Understanding -sopimuksen ehtojen mukaisesti, Nokian hallitus suosittelee yksimielisesti, että Nokian osakkeenomistajat äänestävät ehdotusten PUOLESTA päätettäessä Nokian hallituksen valtuuttamisesta antamaan Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat osakkeet sekä päätettäessä yhtiöjärjestyksen muuttamisesta ja muutoksista Nokian hallituksen kokoonpanoon.

Arvioidessaan Transaktiota, Osakevaihtotarjousta sekä Transaktion toteuttamiseksi tarvittavien Nokian osakkeiden antamista Nokian hallitus keskusteli yhtiön johdon sekä oikeudellisten ja taloudellisten neuvonantajien kanssa, ja hallitus harkitsi päätöksensä ja suosituksensa valmistelussa useita tekijöitä. Lisäksi hallitus keskusteli ulkopuolisten oikeudellisten sekä taloudellisten neuvonantajien kanssa velvoitteistaan, juridisista due diligence -tekijöistä sekä Osakevaihtotarjouksen ja Nokian ja Alcatel Lucentin välisen Memorandum of Understanding -sopimuksen ehdoista.

Nokian hallituksen tarkastelemat tekijät tukivat sitä, että Transaktio, Osakevaihtotarjous sekä Transaktion toteuttamiseksi tarvittavien Nokian osakkeiden antaminen ovat suositeltavia ja kohtuullisia sekä Nokian ja sen osakkeenomistajien edun mukaisia. Nokian hallitus otti päätöksessään huomioon muun muassa seuraavat tekijät (esitysjärjestys ei kuvasta tekijöiden keskinäistä tärkeysjärjestystä):

- Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisellä vastataan toimialan perusrakenteiden muutokseen luomalla kattavan tuotevalikoiman tarjoava suuren mittakaavan toimija, jolla on maailmanlaajuisesti johtava asema monissa tuotteissa, ohjelmistoissa ja palveluissa;
- yhtiöiden tuotevalikoimat, asiakkaat ja maantieteellinen läsnäolo täydentävät toisiaan;
- vahvemmat tutkimus- ja kehitysvalmiudet luovat innovaatiovoimalan, jolla on merkittävät yhdistetyt T&K-resurssit;
- molempien yhtiöiden viimeaikaiset saavutukset ja yhteinen tulevaisuudenvisio;
- liiketoimintojen yhdistymisellä voidaan saavuttaa merkittäviä kustannussäästöjä ja muita synergioita;
- yhdistyneelle yhtiölle tulee vahva pääomarakenne ja tase;
- kohdassa ”Osakevaihtotarjous - Osakevaihtotarjouksen syyt” kuvatut syyt; ja

- J.P. Morganin arvio, jonka mukaan J.P. Morganin arvion päivämääränä ja ottaen huomioon J.P. Morganin arvionsa laatimisessa käyttämät tekijät, olettamukset ja rajoitukset, Transaktio, Osakevaihtotarjous, Transaktion toteutumiseksi tarvittavien Nokian osakkeiden antaminen ja vaihtosuhde ovat Nokialle taloudellisesti kohtuullisia.

Harkitessaan päätöstään Nokian hallitus tarkasteli myös erilaisia riskejä ja mahdollisia kielteisiä tekijöitä, mukaan lukien kohdassa ”Transaktioon ja Osakevaihtotarjoukseen liittyvät riskit” kuvatut riskit.

Nokian hallitus tarkasteli kaikkia näitä tekijöitä kokonaisuutena ja päätyi siihen lopputulokseen, että Transaktion mahdolliset hyödyt Nokialle ja sen osakkeenomistajille ovat suuremmat kuin siihen liittyvät riskit ja tukevat päätöstä hyväksyä Transaktio, Osakevaihtotarjous ja Transaktion toteuttamiseksi tarvittavien Nokian osakkeiden antaminen.

Edellä esitetty kuvaus Nokian hallituksen tarkastelemista tiedoista ja tekijöistä ei ole tyhjentävä. Koska Nokian hallitus tarkasteli hyvin monitahoisia ja monimutkaisia tekijöitä arvioidessaan Transaktiota ja Osakevaihtotarjousta, emme katsoe käytännölliseksi, emmekä tässä tausta-aineistossa pyrkineet kvantifioimaan, asettamaan tärkeysjärjestykseen tai muutoin painottamaan tekijöitä, joita harkitsimme päätöksemme yhteydessä. Sen sijaan Nokian hallitus muodosti päätöksensä sille esitettyjen tietojen ja sen harkitsemien tekijöiden muodostaman kokonaisuuden perusteella. Nokian hallitus arvioi muun muassa edellä kuvattuja tekijöitä ja pääsi yksimielisyyteen siitä, että Transaktio, Osakevaihtotarjous sekä Transaktion toteuttamiseksi tarvittavien Nokian osakkeiden antaminen ovat suositeltavia ja kohtuullisia sekä Nokian ja sen osakkeenomistajien mukaisia. Kuitenkin harkitessaan edellä kuvattuja ja muita tekijöitä Nokian hallituksen jäsenet ovat saattaneet tarkastella näitä tekijöitä eri tavoin tai antaa eri tekijöille erilaisia painotuksia tai hyötynäkökulmia.

Kysymyksiä ja vastauksia ylimääräisestä yhtiökokouksesta

Seuraavat kysymykset ja vastaukset käsittelevät lyhyesti joitakin kysymyksiä ylimääräiseen yhtiökokoukseen liittyen. Näissä kysymyksissä ja vastauksissa ei välttämättä käsitellä kaikkia niitä asioita, jotka ovat tärkeitä teille Nokian osakkeenomistajana. Tarkempia tietoja on muualla tässä tausta-aineistossa sekä kohdassa ”Lisätietoja” mainituissa asiakirjoissa.

1. Miten osallistun ylimääräiseen yhtiökokoukseen, jos Nokian osakkeeni ovat suomalaisella arvo-osuustilillä?

Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on rekisteröity hänen nimissään suomalaiselle arvo-osuustilille Tasmäytyspäivänä 20.11.2015, voi äänestää osallistumalla ylimääräiseen yhtiökokoukseen henkilökohtaisesti. Henkilökohtaisesti äänestäminen ylimääräisessä yhtiökokouksessa edellyttää, että osakkeenomistaja ilmoittaa osallistumisestaan etukäteen yhtiökokouskutsussa annettujen ohjeiden mukaisesti viimeistään 25.11.2015 klo 16.00.

Osakkeenomistaja voi äänestää myös sähköisesti ennakkoon tai antaa valtakirjan asiamiehelle, jolla on oikeus äänestää osakkeenomistajan puolesta. Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen on julkaistu Nokian internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous, ja se on myös tämän tausta-aineiston liitteessä C. Yhtiökokouskutsu sisältää ohjeet siitä, kuinka osallistua ja äänestää ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

2. Voinko äänestää ennakkoon, jos Nokian osakkeeni ovat suomalaisella arvo-osuustilillä?

Osakkeenomistaja, jolla on suomalainen arvo-osuustili, voi äänestää ennakkoon tietyistä asialistan kohdista yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous 26.10.2015–25.11.2015 klo 16.00 asti.

Ennakkoon äänestäneen osakkeenomistajan ei ole mahdollista käyttää osakeyhtiölain mukaista kyselyoikeuttaan tai oikeuttaan vaatia äänestystä yhtiökokouksessa, ja hänen mahdollisuuttaan äänestää ennakköäänestyksen alkamisen jälkeen mahdollisesti muuttuneen asiakohdan osalta saatetaan rajoittaa, ellei hän saavu itse tai asiamiehen välityksellä paikalle ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Sähköisen ennakköäänestyksen ehdot ja muut sitä koskevat ohjeet ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous. Ennakkoon äänestämiseen tarvitaan osakkeenomistajan arvo-osuustilin numero.

3. Voinko valtuuttaa asiamiehen osallistumaan puolestani ylimääräiseen yhtiökokoukseen, jos Nokian osakkeeni ovat suomalaisella arvo-osuustilillä tai arvo-osuustileillä?

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka

edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä Nokian osakerekisteriin ennen ilmoittautumisaajan päättymistä.

4. Miten äänestän, jos omistan ADS – osaketalletustodistuksia?

ADS-osaketalletustodistusten haltijat voivat äänestää internetin välityksellä, puhelimitse tai lähettämällä äänestyskortin postitse ADS-osaketalletustodistustemme säilytysyhteisön antamien ohjeiden mukaisesti, jotka on esitetty tämän tausta-aineiston liitteessä E. *(Liite E on liitetty vain englanninkieliseen tausta-aineistoon)*

5. Miten äänestän, jos omistan muita hallintarekisteröityjä osakkeita kuin ADS –osaketalletustodistuksia?

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajaa kehoitetaan pyytämään omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet tilapäisestä rekisteröitymisestä Nokian osakasluetteloon, valtakirjojen antamisesta ja ilmoittautumisesta yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, merkittäväksi yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään 27.11.2015 klo 16.00.

6. Voinko muuttaa antamiani ääniä?

Osakkeenomistajat, jotka ovat äänestäneet ennakköäänestyspalvelun kautta ennakkoon, voivat vaihtaa ääniään sähköisen äänestyksen sulkeutumiseen saakka. Osakkeenomistajat voivat vaihtaa ennakköääniä myös aina siihen saakka, kun ylimääräinen yhtiökokous käsittelee äänestettyä asialistan kohtaa, mikäli kyseiset osakkeenomistajat ovat paikalla ylimääräisessä yhtiökokouksessa joko henkilökohtaisesti tai valtakirjalla edustettuina. Sähköinen äänestys päättyy 25.11.2015 klo 16.00.

ADS-osaketalletustodistusten haltijat voivat muuttaa äänestysohjeitaan milloin tahansa ennen ADS-äänestyksen määräaika, joka on 17.11.2015 klo 17.00 New York Cityn aikaa, noudattamalla tausta-aineistoon liitettyä säilytysyhteisön ilmoituksessa annettuja ohjeita, jotka on esitetty tämän tausta-aineiston liitteessä E. *(Liite E on liitetty vain englanninkieliseen tausta-aineistoon)*

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien, jotka ovat antaneet tilinhoitajalle äänestysohjeet, on otettava yhteyttä tilinhoitajaansa selvittääkseen, kuinka annettua äänestysohjetta voi muuttaa hyvissä ajoin ennen suomalaista yhtiökokouksen täsmäytyspäivää 20.11.2015.

7. Kenellä on oikeus äänestää ylimääräisessä yhtiökokouksessa?

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on täsmäytyspäivänä 20.11.2015 merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on merkitty yhtiön osakasluetteloon. Lisäksi tällaisen osakkeenomistajan osallistuminen edellyttää, että hän ilmoittaa osallistumisestaan etukäteen yhtiökokouskutsussa annettujen ohjeiden mukaisesti viimeistään 25.11.2015 klo 16.00 Suomen aikaa, mihin mennessä ilmoituksen tulee saapua yhtiölle.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan ilmoittaa tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon ylimääräiseen yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos osakkeenomistajalla on osakkeiden perusteella oikeus olla merkittynä osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 20.11.2015. Hallintarekisteröityjä osakkeita omistavien osakkeenomistajien on noudatettava tilinhoitajansa ohjeita rekisteröitykseen tilapäisesti osakasluetteloon. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajien tilapäinen merkintä osakasluetteloon katsotaan päteväksi osallistumisilmoitukseksi

ADS-osaketalletustodistusten haltijat, jotka ovat antaneet äänestysohjeensa säilytysyhteisölle Säilytysyhteisön ilmoituksessa kuvatulla tavalla, merkitään automaattisesti osakasluetteloon.

8. Mitä ”pääösvaltaisuus” tarkoittaa ylimääräisen yhtiökokouksen osalta?

Suomen laki ja Nokian yhtiöjärjestys eivät aseta osakkeenomistajien osallistumismäärää koskevia vaatimuksia päätösvaltaisuudelle ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

9. Mitä tapahtuu, jos pidättäydyn äänestämästä ylimääräisessä yhtiökokouksessa yhdestä tai useammasta ehdotuksesta?

Äänestämästä pidättäytymisiä ei lasketa ääniksi laskettaessa äänten määrää ehdotuksen PUOLESTA tai sitä VASTAAN, kun yksinkertainen enemmistö riittää ehdotusta koskevaan päätökseen. Määräenemmistö eli kaksi kolmasosaa (2/3) ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja siinä edustetuista osakkeista vaaditaan Nokian hallituksen valtuuttamiseen päättämään osakkeiden antamisesta sekä yhtiöjärjestyksen muuttamiseen. Määräenemmistöpäätöksissä otetaan huomioon kaikki ylimääräisessä yhtiökokouksessa edustetut osakkeet, ja äänestämisestä pidättymisellä on sama vaikutus kuin VASTAAN -äänillä. Näin ollen äänestämisestä pidättäytyminen vaikuttaa äänestyksen tulokseen. Osakkeenomistajan tulee tiedostaa tämä etenkin siinä tapauksessa, jos hänen tarkoituksenaan ei ole äänestää ehdotusta VASTAAN.

10. Käytetäänkö ylimääräisen yhtiökokouksen yhteydessä ääntenkeräjiä (proxy solicitors)?

Olemme antaneet Georgeson Inc:lle toimeksiannoksi avustaa äänten hankkimisessa osakkeenomistajiltamme hallituksen ehdotuksiin liittyen.

11. Kuka voi vastata mahdollisiin lisäkysymyksiini?

Lisätietoja saa Nokian ylimääräisen yhtiökokouksen internetsivuilta osoitteesta www.nokia.com/yhtiokokous.

Voitte ottaa yhteyttä myös tilinhoitajaanne, tai jos omistatte Nokian ADS-osaketalletustodistuksia, voitte ottaa yhteyttä säilytysyhteisönä toimivaan Citibank, N.A.:han.

Kysymyksiä ja vastauksia Transaktiosta ja Osakevaihtotarjouksesta

Seuraavat kysymykset ja vastaukset käsittelevät lyhyesti joitakin kysymyksiä, jotka voivat nousta esiin Transaktioon ja Osakevaihtotarjoukseen liittyen. Näissä kysymyksissä ja vastauksissa ei välttämättä ole kaikkia kysymyksiä, jotka ovat tärkeitä teille Nokian osakkeenomistajana. Tarkempia lisätietoja on muualla tässä tausta-aineistossa sekä kohdassa ”Lisätietoja” mainituissa asiakirjoissa.

1. Mitkä ovat Transaktiosta oletettavasti saatavat hyödyt?

Uskomme, että Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintojen yhdistäminen luo merkittävää arvoa kummankin yhtiön osakkeenomistajille ja muille sidosryhmille. Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen Nokialla on ainutlaatuinen asema luoda perusta saumattomalle ihmisten ja asioiden yhteenliitettävyydelle kaikkialla. Uskomme, että tämä perusta on olennainen osa teknologisen muutoksen seuraavaa aaltoa, johon kuuluvat esineiden internet ja meneillään oleva siirtyminen pilvipalveluihin.

Yhtiöiden yhdistymisen strategisia perusteluja ovat muun muassa:

- vastataan toimialan perusrakenteiden muutokseen luomalla kattavan tuotevalikoiman tarjoava suuren mittakaavan toimija, jolla on maailmanlaajuisesti johtava asema monissa tuotteissa, ohjelmistoissa ja palveluissa;
- yhtiöiden tuotevalikoimat, asiakkaat ja maantieteellinen läsnäolo täydentävät toisiaan;
- vahvemmat tutkimus- ja kehitysvalmiudet luovat innovaatiovoimaa, jolla on merkittävät yhdistetyt T&K-resurssit;
- molempien yhtiöiden viimeaikaiset saavutukset ja yhteinen tulevaisuuden visio;
- liiketoimintojen yhdistymisellä voidaan saavuttaa merkittäviä kustannussäästöjä ja muita synergioita; ja
- yhdistyneelle yhtiölle tulee vahva pääomarakenne ja tase.

2. Mitä nimenomaisilta alueilta operatiivisissa kuluissa odotetaan synergiaetuja?

Operatiivisissa kuluissa saavutettavien synergioiden odotetaan luovan pitkän aikavälin rakenteellisen kuluedun, joka seuraa useilta alueilta, mukaan lukien:

- organisaation virtaviivaistaminen, kuten konsernitoimintojen sekä alueellisten ja myyntiorganisaatioiden rationalisointi,
- erilaisten yleiskustannusten vähentäminen kiinteistöissä, tuotannossa ja toimitusketjuissa, informaatioteknologiassa ja yleisissä hallintokustannuksissa, mukaan lukien tarpeettomat pörssiyhtiökulut,
- hankinnat yhdistyneen yhtiön laajempien hankintatarpeiden vuoksi, ja
- tuotekehitys erityisesti langattomissa teknologioissa.

3. Mitkä ovat Nokian suunnitelmat Ranskassa toimivan henkilöstön osalta?

Yhdistyessään Alcatel Lucentin kanssa Nokia odottaa, että Ranska on yhdistyneen yhtiön elinvoimainen keskus, koska Alcatel Lucent on olennainen osa maan teknologista ekosysteemiä. Nokia aikoo ylläpitää työllisyyttä Ranskassa Alcatel Lucentin vuoden 2015 lopun Shift Plan -siirtymäsuunnitelman sitoumusten mukaisesti. Lisäksi Nokia odottaa laajentavansa T&K-toimintaansa muutamalla sadalla uudella tehtävällä, jotka on tarkoitettu viime aikoina valmistuneille henkilöille, joilla on osaamista tulevaisuuteen suuntautuvissa teknologioissa. Lisätietoja kohdassa ”Osakevaihtotarjous – Nokian suunnitelmat seuraavalle 12 kuukauden jaksolle – Nokian suunnitelmat Ranskassa toimivan henkilöstön osalta”.

4. Mikä on yhdistyneen yhtiön organisaatorakenne?

Kuten 7.10.2015 julkistettiin, Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen Nokian verkkoliiketoiminta käsittäisi neljä liiketoimintaryhmää: Mobile Networks, Fixed Networks, Applications & Analytics ja IP/Optical Networks. Nämä liiketoimintaryhmät keskittyisivät tuotteisiin, ohjelmistoihin ja palveluihin, joiden avulla uusi yhdistynyt yhtiö pystyisi tarjoamaan asiakkaille johtavia uuden sukupolven verkkoratkaisuja. Lisäksi Nokia Technologies jatkaisi toimintaansa erillisenä liiketoimintana. Kaikilla liiketoimintaryhmillä ja Nokia Technologies -liiketoiminnalla tulisi olemaan strateginen, toiminnallinen ja taloudellinen vastuu omista tuotteistaan ja ne olisivat vastuussa tavoitteidensa saavuttamisesta.

5. Mikä on yhdistyneen yhtiön odotettu hallintorakenne?

Transaktion jälkeen odotamme, että:

Risto Siilasmaa toimii Nokian hallituksen puheenjohtajana;

Rajeev Suri toimii Nokian toimitusjohtajana;

Nokian hallituksessa on 10 jäsentä:

- mukaan lukien Oliver Piou (joka odotetaan toimivan myös Nokian hallituksen varapuheenjohtajana), Louis R. Hughes ja Jean C. Monty, jotka kaikki ovat Nokian nimitysvaliokunnan ja Alcatel Lucentin yhteisesti valitsevia ehdokkaita Nokian hallituksen jäseniksi, kuten hallituksen nimitysvaliokunnan ehdotuksessa asiakohdassa 8 esitetään ja kohdassa ”Nokian hallituksen jäsen ehdokkaat” on lähemmin kuvattu; ja
- lukuun ottamatta Elisabeth Dohertya, jonka odotetaan luopuvan Nokian hallituksen jäsenyydestä

Osakevaihtotarjouksen toteuduttua.

6. Oletteko antaneet Nokian johtajille sitoumuksia siltä varalta, että heidän työsuhteensa Nokiaan päättyy Transaktion seurauksena?

Nokia on tehnyt tiettyjen ylemmän johtoon kuuluvien henkilöiden kanssa sopimuksia, joiden mukaan jos johtajan työsuhde Nokiaan irtisanotaan (muutoin kuin johtajasta johtuvasta syystä) 12 kuukauden kuluessa Osakevaihtotarjouksen toteutumisesta tai hänelle tarjotaan Nokiassa olennaisesti vähemmän vastuullisia tehtäviä tai pienempää rahana maksettavaa kokonaispalkkiota, johtaja on oikeutettu suhteelliseen osuuteen tiettyjen pitkän aikavälin kannustinpalkkioidensa arvosta normaalin irtisanomiskorvauksen lisäksi.

7. Miten Osakevaihtotarjous liittyy Transaktioon?

Osakevaihtotarjouksen tarkoituksena on, että Nokia saa haltuunsa kaikki Alcatel Lucentin osakkeet, jolloin Alcatel Lucentista tulee Nokian tytäryhtiö. Alcatel Lucentin Arvopapereiden haltijat, jotka tarjoavat omistamansa Alcatel Lucentin Arvopaperit vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa, saavat niistä vastikkeeksi Nokian osakkeita ja heistä tulee Nokian osakkeenomistajia.

8. Kuinka monta Nokian osaketta Osakevaihtotarjouksen yhteydessä annetaan?

Ehdotetun osakeantivaltuutuksen nojalla voitaisiin antaa enimmillään 2 100 miljoonaa Nokian osaketta. Annettavien Nokian osakkeiden lopullinen määrä riippuu Osakevaihtotarjouksessa vaihdettavaksi tarjottavien Alcatel Lucentin Arvopapereiden määrästä sekä siitä kuinka monta Nokian osaketta annetaan Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille. Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen ja olettaen, että kaikki Alcatel Lucentin Arvopaperit tarjotaan vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa tai sitä mahdollisesti seuraavana tarjousaikana, Alcatel Lucentin Arvopapereiden aikaisempien haltijoiden odotetaan omistavan noin 33,5 % Nokian kaikista liikkeelle laskemista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen (31.12.2014 osakemäärän mukaan laskettuna).

9. Annettaanko osakeantivaltuutuksen nojalla uusia osakkeita vai yhtiön hallussa olevia osakkeita?

Osakeantivaltuutus oikeuttaa hallituksen päättämään osakeannista joko uusia osakkeita antamalla tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita luovuttamalla. Osakevaihtotarjouksen yhteydessä annetaan uusia osakkeita.

Osakevaihtotarjouksessa annettavat uudet Nokian osakkeet tuottavat osakeyhtiölain mukaisesti osakkeenomistajan oikeudet rekisteröimisestä alkaen.

10. Mitkä tapahtumat voivat johtaa vaihtosuhteen muuttumiseen?

Vaihtosuhde on lopullinen lukuun ottamatta rajoitettuja poikkeuksia: vaihtosuhdetta oikaistaan, jos Nokian tai Alcatel Lucentin osakkeiden määrä muuttuu osakemuotoisen osingon tai osakkeiden jakamisen, uudelleen luokituksen, yhdistämisen tai osakevaihdon

seurauksena tai jos Nokia tai Alcatel Lucent päättää maksaa osinkoa, jonka täsmäytyspäivä on ennen Osakevaihtotarjouksen päättymistä.

11. Miksi Osakevaihtotarjous muodostuu sekä Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksesta että Ranskan osakevaihtotarjouksesta?

Nokia toteuttaa Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen, joka koskee Yhdysvalloissa olevien sijoittajien omistamien Alcatel Lucentin osakkeiden ja OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen sekä heidän sijainnistaan riippumatta yhdysvaltalaisen sijoittajien ADS-osaketalletustodistusten vaihtamista Nokian osakkeisiin tai Nokian ADS-osaketalletustodistuksiin. Lisäksi koska Alcatel Lucent on Euronext Parisiin listattu ranskalainen osakeyhtiö (*société anonyme*), Ranskan laki ja määräykset vaativat Ranskan osakevaihtotarjouksen toteuttamista AMF:n yleisten sääntöjen mukaisesti. Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen ja Ranskan osakevaihtotarjouksen ehdot ovat olennaisilta osiltaan yhteneväiset.

12. Milloin Osakevaihtotarjouksen odotetaan päättyvän?

Nokian odotetaan rekisteröivän Ranskan osakevaihtotarjouksen piakkoin Ranskan arvopaperimarkkinaviranomaiselle (Autorité des Marchés Financiers, "AMF"). AMF julkistaa Ranskan osakevaihtotarjouksen alustavan aikataulun hyväksyttyään Ranskan osakevaihtotarjouksen. Ranskassa sovellettavien sääntöjen ja määräysten mukaan ensimmäisen tarjousajan on arvioitu olevan 25 pankkipäivää. AMF:n odotetaan julkistavan ensimmäisen tarjousajan tulokset neljän tai viiden, mutta enintään yhdeksän, pankkipäivän kuluessa Ranskan osakevaihtotarjouksen päättymisestä. Kun AMF on julkistanut ensimmäisen tarjousajan tulokset ja ilmoittanut, että ensimmäinen osakevaihtotarjous on onnistunut niin, että Nokia omistaa yli 50 % mutta vähemmän kuin 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä, Ranskan osakevaihtotarjous avataan uudelleen toiseksi tarjousajaksi, joka kestää vähintään 10 pankkipäivää. Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen aikataulun odotetaan vastaavan Ranskan osakevaihtarjousta. Nokia voi kuitenkin toteuttaa Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen ja antaa uusia Nokian osakkeita vasta sitten, kun Yhdysvaltojen Securities and Exchange Commission – arvopaperimarkkinaviranomainen ("SEC") on saattanut voimaan Nokian Form F-4 -rekisteröintiasiakirjan.

13. Mitkä ovat Osakevaihtotarjouksen toteutumisen edellytykset?

Nokian velvollisuus hyväksyä ja vaihtaa Osakevaihtotarjouksessa pätevästi tarjotut Alcatel Lucentin Arvopaperit edellyttää, että Osakevaihtotarjouksessa (i) tarjotaan enemmän kuin 50 % Alcatel Lucentin osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen tai, mikäli Nokia täysin oman harkintansa mukaan luopuu tästä edellytyksestä, tarjotaan lakisääteinen vähimmäismäärä ja (ii) että Nokian osakkeenomistajat antavat valtuutuksen laskea liikkeeseen Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat Nokian osakkeet.

14. Mitä tapahtuu, jos Osakevaihtotarjouksessa tarjotaan vaihdettavaksi alle 50 % Alcatel Lucentin Arvopapereista?

Jos vähemmän kuin 50 % Alcatel Lucentin osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen tarjotaan vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa, Nokialla ei ole velvollisuutta hyväksyä ja vaihtaa tällaisia arvopapereita, ja Osakevaihtotarjous vedetään takaisin, ellei Nokia täysin oman harkintansa mukaan luovu tästä edellytyksestä. Kuitenkin, jos vähemmän kuin 50 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä tarjotaan vaihdettavaksi (mukaan lukien vaihdettavaksi tarjottavien OCEANE -vaihtovelkakirjalainojen taustalla olevat Alcatel Lucentin osakkeet) Osakevaihtotarjous raukeaa automaattisesti AMF:n yleisten sääntöjen mukaisesti. Lisäksi tässä tapauksessa Nokian tai Alcatel Lucentin ei tarvitsisi maksaa irtaantumismaksua (olettaen että tiettyjä muita tapahtumia ei ole esiintynyt, kuten esimerkiksi Alcatel Lucentin julkista ilmoitusta vaihtoehtoisesta tarjouksesta, kuten on määritelty Memorandum of Understanding -sopimuksessa). Tekijöitä, jotka aiheuttavat irtaantumismaksun Nokialle tai Alcatel Lucentille on esitelty kohdassa "Memorandum of Understanding – sopimus -Memorandum of Understanding -sopimuksen irtisanominen ja irtaantumiskorvaukset".

15. Mitä tapahtuu, jos Osakevaihtotarjouksessa tarjotaan vaihdettavaksi yli 50 % mutta alle 95 % Alcatel Lucentin Arvopapereista?

Mikäli Nokia omistaa Osakevaihtotarjouksen onnistuneen toteutumisen jälkeen yli 50 % mutta alle 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä, Nokia aloittaa toisen tarjousajan AMF:n julkistettua Ranskan osakevaihtotarjouksen tulokset (ottaen huomioon Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen tulokset) edellyttäen, että Osakevaihtotarjouksessa tarjotaan yli 50 % Alcatel Lucentin osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen tai Nokia luopuu tästä vaatimuksesta, ja että Nokian osakkeenomistajat antavat valtuutuksen antaa Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat Nokian osakkeet. Toiseen tarjousaikaan sovelletaan samoja ehtoja kuin Osakevaihtotarjouksessa, mutta tarjousaika olisi lyhyempi eikä toisena tarjousaikana pätevästi vaihdettavaksi tarjottuja Alcatel Lucentin osakkeita voi enää vetää takaisin ja ne myös hyväksytään ilman vähimmäisehtoja.

Mikäli Nokia omistaa alle 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä välittömästi Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan päätyttyä, Nokia pidättää oikeuden sovellettavan lain mukaisesti (i) aloittaa ostotarjouksen jäljellä olevista Alcatel Lucentin Arvopapereista, (ii) aloittaa milloin tahansa yksinkertaistetun tarjouksen jäljellä olevista Alcatel Lucentin Arvopapereista, (iii) sulauttaa Alcatel Lucentin Nokiaan tai johonkin sen tytäryhtiöön, siirtää varoja tai sulauttaa tytäryhtiöitä Alcatel Lucentiin tai toteuttaa siinä muita rakennemuutoksia tai (iv) ryhtyä muihin toimenpiteisiin omistuksensa lujittamiseksi Alcatel Lucentissa. Tällä hetkellä emme aio strukturoida mitään edellä mainituista toimenpiteistä niin, että se johtaisi siihen, että OCEANE-vaihtovelkakirjalainoista tulisi Nokia Oyj:n vaihtovelkakirjoja, Nokia Oyj:n lainasitoumuksia tai että niitä voisi muutoin vaihtaa Nokian osakkeisiin tai Nokian ADS-osaketalletustodistuksiin.

Lisäksi, mikäli Nokia omistaa alle 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä välittömästi

Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan päätyttyä, Nokia aikoo hakea Alcatel Lucentin osakkeiden ja OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen poistamista Euronext Parisista sekä Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten poistamista NYSE:stä riippumatta siitä, onko Alcatel Lucentin osakkeet poistettu Euronext Parisista, sekä mahdollisuuksien mukaan poistaa Alcatel Lucentin osakkeiden ja Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten Yhdysvaltain arvopaperipörssilain (Securities Exchange Act, "Yhdysvaltain arvopaperipörssilaki") mukaisen rekisteröinnin.

16. Mitä tapahtuu, jos Osakevaihtotarjouksessa tarjotaan vaihdettavaksi yli 95 % Alcatel Lucentin Arvopapereista?

Mikäli Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan päättymisen jälkeen Nokia omistaa vähintään 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä, Nokia aikoo pyytää AMF:ltä kolmen kuukauden kuluessa Ranskan osakevaihtotarjouksen päättymisestä suostumuksen jäljellä olevien Alcatel Lucentin osakkeiden lunastamiseen. Lisäksi jos Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan päättymisen jälkeen Nokia omistaa vähintään 95 % Alcatel Lucentin osakkeiden ja kaikkien OCEANE -vaihtovelkakirjalainojen vaihtamisen perusteella liikkeeseen laskettavien Alcatel Lucentin osakkeiden yhteismäärästä (Alcatel Lucentin hallussa olevat Alcatel Lucentin osakkeet katsotaan tässä laskelmassa Nokian omistamiksi), Nokia aikoo pyytää AMF:ltä kolmen kuukauden kuluessa Ranskan osakevaihtotarjouksen päättymisestä suostumuksen jäljellä olevien OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen lunastamiseen.

17. Mistä minua pyydetään päättämään ylimääräisessä yhtiökokouksessa Osakevaihtotarjoukseen liittyen?

Teitä pyydetään harkitsemaan ja päättämään ehdotuksesta valtuuttaa Nokian hallitus päättämään enintään 2 100 miljoonan osakkeen antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yhtenä tai useampana eränä valtuutuksen voimassaoloaikana. Ehdotuksen mukaan valtuutus on voimassa 2.12.2020 saakka, eikä valtuutus kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 5.5.2015 antamaa valtuutusta antaa Nokian osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia.

18. Miksi Nokian hallitus ehdottaa enimmillään 2 100 miljoonan Nokian osakkeen antamista?

Osakeantivaltuutus tarvitaan Transaktion toteuttamiseksi, koska valtuutus mahdollistaa sen, että Nokia voi antaa enimmäismäärän Nokian osakkeita Alcatel Lucentin Arvopapereiden haltijoille sekä Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille. Annettavien osakkeiden lopullinen määrä riippuu siitä kuinka monta osaketta Alcatel Lucentin Arvopapereiden haltijoille pitäisi antaa vastikkeena Osakevaihtotarjouksessa, mahdollisena toisena tarjousaikana tai pakollisessa lunastustilanteessa sekä siitä kuinka monta osaketta Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille on annettava vastikkeena.

19. Miksi ehdotuksen mukaan valtuutus olisi voimassa 2.12.2020 asti?

Valtuutus antaa Nokian osakkeita voi lain mukaan olla voimassa enintään viisi vuotta. Emme vielä tiedä, kuinka

pitkään Transaktion toteutuminen kestää ja milloin annamme uudet osakkeet Alcatel Lucentin Arvopapereiden haltijoille Transaktion yhteydessä.

Lisäksi Nokia tekee likviditeettisopimuksia tiettyjen Alcatel Lucentin osakeoptioiden ja Alcatel Lucentin tulosperusteisten osakepalkkioiden haltijoiden kanssa, jotka eivät verotukseen tai lainsäädäntöön liittyvistä syistä voi tarjota osakkeitaan vaihdettavaksi ennen tietyn lock-up-luovutusrajoituksen päättymistä. Likviditeettijakson päättyessä he saavat Nokian osakkeita, joten Nokian on voitava antaa osakkeita lock-up -luovutusrajoituksen päättyessä. Viimeinen lock-up -luovutusrajoitus päättyy heinäkuussa 2019.

20. Voiko tätä valtuutusta käyttää muissa transaktioissa tai optio-ohjelmissa?

Nokian hallitus ehdottaa valtuutusta Nokian osakkeiden antamiseksi Alcatel Lucentin osakkeiden, ADS-osaketalletustodistusten ja vaihtovelkakirjalainojen haltijoille sekä Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille, jotta Transaktio voidaan toteuttaa, mukaan lukien Osakevaihtotarjouksen ja muiden Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaisten transaktioiden toteuttaminen, ja/tai muutoin Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi. Valtuutusta voidaan siis käyttää yhdistymisen toteuttamiseen myös muutoin kuin Memorandum of Understanding -sopimuksessa sovitulla tavalla. Sen sijaan valtuutusta ei voida käyttää missään muussa tarkoituksessa, ei myöskään uusien optio-ohjelmien käynnistämiseen tai Nokian osakepohjaisten kannustinjärjestelmien käynnistämiseen.

21. Millainen enemmistö tarvitaan Nokian hallituksen valtuuttamiseksi päättämään Nokian osakkeiden antamisesta?

Suomen lain mukaan osakeantivaltuutus edellyttää, että ehdotusta kannattavat osakkeenomistajat, joilla on vähintään kahden kolmasosan (2/3) määränenemmistö ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista.

22. Mitä tapahtuu, jos ylimääräinen yhtiökokous ei hyväksy valtuutusta antaa Transaktion toteuttamiseksi tarvittavia Nokian osakkeita?

Mikäli osakkeenomistajamme eivät anna valtuutusta antaa Nokian osakkeita, Nokia ei pystyisi toteuttamaan Transaktiota. Lisäksi Nokia olisi velvollinen maksamaan Alcatel Lucentille 150 miljoonan euron irtaantumismaksun.

23. Miten Nokian hallitus suosittelee äänestämään tästä ehdotuksesta?

Nokian hallitus suosittelee yksimielisesti, että hyväksytte valtuutuksen antaa osakkeita, jotka tarvitaan Transaktion toteuttamiseksi. Lisätietoja Nokian hallituksen suosituksesta on esitetty kohdassa "Nokian hallituksen suositus".

Kysymyksiä ja vastauksia ehdotetuista muutoksista Nokian yhtiöjärjestykseen

Seuraavat kysymykset ja vastaukset käsittelevät lyhyesti joitakin kysymyksiä, jotka voivat nousta esiin ehdotettuihin yhtiöjärjestysmuutoksiin liittyen. Näissä kysymyksissä ja vastauksissa ei välttämättä ole kaikkia kysymyksiä, jotka ovat tärkeitä teille Nokian osakkeenomistajana. Tarkempia lisätietoja on muualla tässä tausta-aineistossa sekä kohdassa ”Lisätietoja” mainituissa asiakirjoissa.

1. Mistä minua pyydetään päättämään ylimääräisessä Yhtiökokouksessa yhtiöjärjestyksen osalta?

Nokian hallitus esittää Yhtiökokoukselle yhtiöjärjestyksen 2, 4 ja 9 §:ien muuttamista seuraavasti:

2 § – Toimiala

Nykyinen 2 §	Ehdotettu 2 §
Yhtiön toimialana on harjoittaa tietoliikenne- ja muuta elektroniikkateollisuutta sekä niihin liittyvää palveluliiketoimintaa, mukaan lukien matkaviestimien, muiden elektroniikkatuotteiden ja tietoliikennejärjestelmien ja -laitteiden sekä niihin liittyvien langattomien, Internet-, tietoliikenneverkko- ja muiden kuluttaja- ja yrityspalveluiden kehittäminen, tuotanto, markkinointi ja myynti. Lisäksi yhtiö voi luoda, hankkia ja lisensoida aineetonta omaisuutta ja ohjelmistoja sekä harjoittaa muuta teollista ja liiketoimintaa. Yhtiö voi harjoittaa arvopaperikauppaa ja muuta sijoitustoimintaa..	Yhtiön toimialana on tutkia, kehittää, tuottaa, markkinoida, myydä ja toimittaa tuotteita, ohjelmistoja sekä palveluita laaja-alaisesti kuluttaja- ja yritysmarkkinoilla. Mainitut tuotteet, ohjelmistot ja palvelut liittyvät muun muassa teleoperaattoreille ja muille yrityksille toimitettaviin verkkoihin, esineiden internetiin, terveyteen ja hyvinvointiin, multimediaan, big dataan ja analytiikkaan, matkaviestimiin sekä puettavaan ja muuhun elektroniikkaan. Lisäksi yhtiö voi luoda, hankkia ja lisensoida aineetonta omaisuutta ja ohjelmistoja sekä harjoittaa muuta teollista ja kaupallista liiketoimintaa, mukaan lukien arvopaperikauppa ja muu sijoitustoiminta. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa suoraan, tytärosakkuusyritysten sekä yhteisyritysten välityksellä.

4 § – Hallitus

Nykyinen 4 §	Ehdotettu 4 §
Hallitukseen kuuluu vähintään seitsemän ja enintään kaksitoista jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Ehdotukset hallituksen jäsenten valitsemiseksi ja heidän palkkiokseen tekee yhtiökokoukselle hallituksen nimitysvaliokunta, johon kuuluu 3-5 hallituksen enintään vuodeksi nimittämää hallituksen jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Jos hallituksen jäsenen jäsenyys päättyy kesken toimikauden, voidaan uusi jäsen valita ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Hallitus valitsee puheenjohtajansa ja varapuheenjohtajansa toimikaudeksi kerrallaan. Hallitus kokoontuu puheenjohtajan kutsusta. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin tai, äänten mennessä tasan, päätökseksi tulee mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Kuitenkin, jos hallituksen puheenjohtajaa valittaessa äänet menevät tasan, vaalin ratkaisee arpa. Hallitus vahvistaa itselleen työjärjestyksen.	Hallitukseen kuuluu vähintään seitsemän ja enintään kaksitoista jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu tai yhtiökokouksen päättämästä myöhemmästä ajankohdasta ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee puheenjohtajansa ja varapuheenjohtajansa hallituksen toimikaudeksi tai muuksi hallituksen päättämäksi toimikaudeksi. Hallitus vahvistaa itselleen työjärjestyksen.

Nykyinen 4 § (jatkuu)

Yhtiössä on johtokunta, joka huolehtii yhtiön operatiivisesta johtamisesta. Johtokunnan jäsenten lukumäärän ja johtokuntaa koskevan työjärjestyksen vahvistaa hallitus. Johtokunnan puheenjohtajan hallitus valitsee tähän tehtävään. Johtokunnan puheenjohtaja voidaan valita hallituksen jäseneksi. Hallitus nimittää johtokunnan puheenjohtajan esityksestä muut johtokunnan jäsenet, jotka eivät ole hallituksen jäseniä.

Ehdotettu 4 § (jatkuu)

9 § – Yhtiökokous

Nykyinen 9 §

Varsinainen yhtiökokous pidetään Helsingissä tai Espoossa viimeistään kesäkuun 30. päivänä hallituksen määräyksen mukaisesti.

Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä, kun hallitus katsoo siihen olevan aihetta. Ylimääräinen yhtiökokous on niin ikään pidettävä, jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa (1/10) kaikista osakkeista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Ehdotettu 9 §

Varsinainen yhtiökokous pidetään viimeistään kesäkuun 30. päivänä hallituksen määräyksen mukaisesti. Yhtiökokoukset pidetään Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

2. Kuinka paljon ääniä tarvitaan yhtiöjärjestyksen muuttamiseen?

Suomen lain mukaan yhtiöjärjestyksen muuttaminen edellyttää, että ehdotuksen puolesta äänestetään vähintään kahden kolmasosan (2/3) määräenemmistöllä ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista.

3. Edellyttääkö Transaktion tai Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen yhtiöjärjestyksen muuttamista?

Nokian ei tarvitse muuttaa yhtiöjärjestystään voidakseen toteuttaa Transaktion tai Osakevaihtotarjouksen. Yhtiöjärjestykseen ehdotetaan kuitenkin muutoksia Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymiseen liittyvien hallituksen kokoonpanoa koskevien muutosten mahdollistamiseksi. Lisäksi ehdotetaan, että yhtiöjärjestyksen virtaviivaistamiseksi poistetaan tiettyjä määräyksiä, jotka ovat päällekkäisiä lain kanssa, luodaan tarkoituksenmukaista joustavuutta yhtiön hallintoon sekä sovitetaan yhtiöjärjestys yhteen markkinakäytännön ja yhtiön liiketoiminnan kanssa.

4. Onko yhtiöjärjestyksen muutosehdotus ehdollinen sille, että osakkeenomistajat päättävät hyväksyä ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi?

Yhtiöjärjestyksen muutosehdotus ei ole ehdollinen sille, että antivaltuutus hyväksytään ja Osakevaihtotarjous tai Transaktio toteutetaan.

5. Miten Nokian hallitus suosittelee äänestämään tästä ehdotuksesta?

Nokian hallitus suosittelee yksimielisesti, että hyväksyy ehdotetut muutokset Nokian yhtiöjärjestykseen.

Kysymyksiä ja vastauksia ehdotetuista muutoksista Nokian hallituksen kokoonpanossa

Seuraavat kysymykset ja vastaukset käsittelevät lyhyesti joitakin kysymyksiä, jotka voivat nousta esiin liittyen ehdotettuihin muutoksiin Nokian hallituksen kokoonpanossa. Näissä kysymyksissä ja vastauksissa ei välttämättä ole kaikkia kysymyksiä, jotka ovat tärkeitä teille Nokian osakkeenomistajana. Tarkempia lisätietoja on muualla tässä tausta-aineistossa sekä kohdassa ”Lisätietoja” mainituissa asiakirjoissa.

1. Onko kukaan Nokian hallituksen jäsenistä luopumassa hallituspaikastaan tai asettumassa uudelleen ehdolle ylimääräisessä yhtiökokouksessa?

Elizabeth Doherty on ilmoittanut nimitysvaliokunnalle, että hän luopuu Nokian hallituksen jäsenyydestä Osakevaihtotarjouksen toteuduttua. Elizabeth Doherty on ollut Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2013. Kaikki muut nykyiset hallituksen jäsenet jatkavat hallituksen jäseninä Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen.

2. Mikä on Nokian hallituksen kokoonpano sen jälkeen, kun Nokian osakkeenomistajat ovat hyväksyneet jäsen ehdokkaiden valinnan Nokian hallitukseen?

Nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle, että seuraavat henkilöt valitaan Nokian hallituksen uusiksi jäseniksi: Louis R. Hughes, Jean C. Monty ja Olivier Piou. Lisäksi hallituksen jäseninä jatkavat Vivek Badrinath, Bruce Brown, Simon Jiang, Jouko Karvinen, Elizabeth Nelson, Risto Siilasmaa ja Kari Stadigh. Lisätietoja jäsen ehdokkaista on esitetty kohdassa ”Nokian hallituksen jäsen ehdokkaat”.

3. Milloin valituista jäsen ehdokkaista tulee Nokian hallituksen jäseniä?

Uusien jäsenten toimikausi alkaa Osakevaihtotarjouksen toteutumista välittömästi seuraavana päivänä eli seuraavana päivänä siitä, kun Nokian osakkeet on toimitettu Alcatel Lucentin arvopapereiden haltijoille Osakevaihtotarjouksen ehtojen mukaisesti ensimmäisen tarjousajan päätyttyä. Toimikausi päättyy vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

4. Edellyttääkö Transaktion tai Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen uusien jäsenten valintaa Nokian hallitukseen?

Nokian osakkeenomistajien ei tarvitse valita uusia hallituksen jäseniä Transaktion tai Osakevaihtotarjouksen toteuttamiseksi. Memorandum of Understanding -sopimuksen ehtojen mukaan Nokian nimitysvaliokunta on kuitenkin yhdessä Alcatel Lucentin kanssa nimennyt kyseiset henkilöt valittaviksi Nokian hallitukseen ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

5. Ovatko ehdotetut muutokset Nokian hallituksen kokoonpanoon ehdollisia?

Nimitysvaliokunnan ehdotus muutoksista hallituksen kokoonpanoon edellyttää, että yhtiökokous hyväksyy

ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi ja ehdotuksen yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi. Lisäksi päätös hallituksen kokoonpanon muuttamisesta on ehdollinen sille, että Osakevaihtotarjous toteutuu ja yhtiöjärjestyksen muutos rekisteröidään.

6. Millaisen palkkion Nokia maksaa jäsen ehdokkaille, kun heidät on valittu Nokian hallitukseen?

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa valittaville uusille hallituksen jäsenille ehdotetaan maksettavaksi vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka samansuuruinen vuosipalkkio kuin 5.5.2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa valituille hallituksen jäsenille, suhteessa uusien hallituksen jäsenten toimikauden pituuteen.

7. Kuinka paljon ääniä tarvitaan hyväksymään muutokset Nokian hallituksen kokoonpanossa?

Suomen lain mukaan ehdotuksen hyväksyminen edellyttää, että yli puolet (50 %) ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä on kannattanut ehdotusta.

8. Miten Nokian hallitus suosittelee äänestämään tästä ehdotuksesta?

Nokian hallitus suosittelee yksimielisesti, että hyväksytte kunkin jäsen ehdokkaiden valinnan Nokian hallitukseen.

Osakevaihtotarjous

Tausta-aineiston tässä osassa kuvataan Osakevaihtotarjousta. Kuvaus ei kuitenkaan ole täydellinen eikä välttämättä sisällä kaikkia teille tärkeitä tietoja. Suosittelemme, että luette huolellisesti tämän tausta-aineiston ja muut tiedot, jotka voivat olla teille tärkeitä, kuten SEC:lle 14.8.2015 jätetyn Form F-4 -rekisteröintiasiakirjan (mukaan lukien 22.10.2015 tehdyt muutokset ja mahdolliset muutokset tämän tausta-aineiston päiväyksen jälkeen), SEC:lle Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen alkamisen yhteydessä jätettävän Schedule TO asiakirjan, AMF:lle lokakuussa 2015 jätettävän Ranskan osakevaihtotarjousta koskevan erillisen tarjousasiakirjan ja Finanssivalvonnalle hyväksyttäväksi jätetyn ja sen hyväksymän listalleottoesitteen, jotka on julkaistu tai julkaistaan internetsivuillamme osoitteessa www.nokia.com.

Yhtiöt

Nokia Oyj

Nokia on Suomessa vuonna 1865 Suomen lain mukaisesti perustettu osakeyhtiö. Nokian rekisteröity toimipaikka ja pääkonttorin osoite on Karaportti 3, 02610 Espoo, ja sen puhelinnumero on 010 448 8000.

Nokian osakkeilla käydään kauppaa Nasdaq Helsingissä kaupankäyntitunnuksella "NOKIA" ja Nokian ADS-todistuksilla NYSE:ssä kaupankäyntitunnuksella "NOK." Lisäksi tulemme hakemaan Nokian osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Euronext Parisissa.

Alcatel Lucent

Alcatel Lucent on ranskalainen osakeyhtiö (*société anonyme*), joka perustettiin vuonna 1898 Compagnie Générale d'Électricité nimisenä pörssi-yhtiönä. Alcatel Lucent on rekisteröity Nanterren kauppa- ja yritysrekisteriin numerolla 542 019 096, ja siihen sovelletaan kaikkia yritystoimintaa koskevia Ranskan lakeja, erityisesti kauppalakia sekä raha- ja varainhoitolakia. Yhtiön APE-liiketoimintatunnus on 7010Z. Alcatel Lucentin toimialana on suunnitella, valmistaa, käyttää ja myydä kaikenlaisia laitteita, materiaaleja ja ohjelmistoja kuluttajille, teollisuudelle, siviili- ja sotilaskäyttöön sekä muihin tarkoituksiin liittyen sähkötekniikkaan, televiestintään, tietokoneisiin, elektroniikkaan, ilmailuun, ydinenergiaan, metallurgiaan ja yleisesti ottaen kaikenlaiseen energian tuotantoon tai siirtoon tai viestintään (kaapeleihin, akkuihin tai muihin komponentteihin) sekä toissijaisesti kaikki edellä mainittuihin välineisiin liittyvä toiminta ja palvelut kaikkialla maailmassa. Se voi hankkia omistussuosuuksia mistä tahansa ja minkä tahansa muotoisista yrityksistä, yhdistyksistä, ranskalaisista tai ulkomaisista yritysryhmistä niiden toiminnan tarkoitukselta ja toiminnasta riippumatta, ja yleisesti ottaen toteuttaa mitä tahansa teollisuuteen, kaupankäyntiin, rahoitukseen, omaisuuseriin tai kiinteistöihin liittyviä transaktioita yhtiöjärjestyksensä 2 artiklassa esitettyjen toimintojen ja muiden vastaavien tai niihin liittyvien toimintojen yhteydessä suoraan tai välillisesti sekä kokonaan tai osittain.

Alcatel Lucentilla on tällä hetkellä kaksi liiketoimintasegmenttiä: Core Networking ja Access. Maaliskuuhun 2014 asti Alcatel Lucentilla oli kolmas liiketoimintasegmentti: Other. Core Networking segmentti sisältää seuraavat liiketoimintadivisioonat: IP Routing, IP Transport ja IP Platforms. Vuonna 2014 Core Networking-segmentin liikevaihto oli 5,97 miljardia euroa eli 45 % Alcatel Lucentin koko liikevaihdosta. Access-segmentti sisältää neljä liiketoimintadivisioonaa: Wireless, Fixed Access, Licensing ja Managed Services. Vuonna 2014 Access-segmentin liikevaihto oli 7,16 miljardia euroa eli 54 % Alcatel Lucentin koko liikevaihdosta. Other-segmentti käsitti vuoteen 2014 asti viranomaisliiketoiminnan, joka kehitti ja toimitti Yhdysvalloissa kokonaisratkaisuja Yhdysvaltain

liittovaltion viranomaisten käyttöön. Alcatel Lucent saattoi päätökseen LGS Innovations LLC:n myynnin 31.3.2014. Vuonna 2014 Alcatel Lucentin Other-segmentin liikevaihto oli 41 miljoonaa euroa eli alle 1 % Alcatel Lucentin koko liikevaihdosta.

6.10.2015 Alcatel Lucent julkisti, että se jatkaa vedenalaisten kaapeliensa, Alcatel Lucent Submarine Networks, liiketoimintaa Alcatel Lucentin täysin omistaman tytäryhtiön kautta.

Alcatel Lucentin pääkonttori on osoitteessa 148/152 Route de la Reine 92100 Boulogne-Billancourt, Ranska, ja sen puhelinnumero on +33 (0)1 55 14 10 10.

Alcatel Lucentin osakkeet (ISIN FR0000130007, nimellisarvo 0,05 euroa) ovat kaupankäynnin kohteena Euronext Parisissa kaupankäyntitunnuksella "ALU", ja Alcatel Lucentin ADS-todistukset ovat kaupankäynnin kohteena NYSE:ssä kaupankäyntitunnuksella "ALU." Alcatel Lucentilla oli 2 838 984 750 liikkeelle laskettua osaketta 30.9.2015 (mukaan lukien Alcatel Lucentin hallussa olleet 40 115 200 Alcatel Lucentin osaketta ja Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten edustamat Alcatel Lucentin osakkeet). 30.6.2015 Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten edustamia Alcatel Lucentin osakkeita oli 499 863 626. Osakkeenomistajan äänimäärä on yhtä suuri kuin hänen omistamiensa tai edustamiensa osakkeiden lukumäärää, paitsi että täysin maksetut osakkeet, jotka on rekisteröity samalle henkilölle vähintään kolmen vuoden ajan, tuottavat kaksinkertaisen äänimäärän.

OCEANE-vaihtovelkakirjalainat ovat kaupankäynnin kohteena Euronext Parisissa (2018 OCEANE kaupankäyntitunnuksella "YALU", 2019 OCEANE kaupankäyntitunnuksella "YALU1" ja 2020 OCEANE kaupankäyntitunnuksella "YALU2"). 2018 OCEANE-vaihtovelkakirjalainoja oli 30.9.2015 liikkeelle laskettuna 349 413 680 kappaletta, 2019-OCEANE vaihtovelkakirjalainoja 167 500 000 kappaletta ja 2020 OCEANE-vaihtovelkakirjalainoja 114 499 995 kappaletta.

Osakevaihtotarjouksen syyt

Uskomme, että Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoiminnan yhdistäminen luo merkittävää arvoa kummankin yhtiön sidosryhmille. Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen Nokialla on hyvä asema luoda perusta saumattomalle ihmisten ja asioiden yhteenliitettävyydelle kaikkialla. Uskomme, että tämä perusta on olennainen osa teknologisen muutoksen seuraavaa aaltoa, johon kuuluvat esineiden internet ja jatkuva siirtyminen pilvipalveluihin.

Yhtiöiden yhdistämisen strategisia perusteita ovat muun muassa:

- vastataan toimialan perusrakenteiden muutokseen luomalla kattavan tuotevalikoiman tarjoava suuren mittakaavan toimija, jolla on maailmanlaajuisesti johtava

asema monissa tuotteissa, ohjelmistoissa ja palveluissa;

- yhtiöiden tuotevalikoimat, asiakkaat ja maantieteellinen läsnäolo täydentävät toisiaan;
- vahvemmat tutkimus- ja kehitysvalmiudet luovat innovaatiovoimalan, jolla on merkittävät yhdistetyt T&K-resurssit;
- molempien yhtiöiden viimeaikaiset saavutukset ja yhteinen tulevaisuudenvisio;
- mahdollisuus saavuttaa merkittäviä kustannussäästöjä ja muita synergioita; ja
- pääomarakenne ja tase vahvistuvat.

Vastataan toimialan perusrakenteiden muutokseen luomalla kattavan tuotevalikoiman tarjoava suuren mittakaavan toimija, jolla on maailmanlaajuisesti johtava asema monissa tuotteissa, ohjelmistoissa ja palveluissa

Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistäminen kokoa molempien yhtiöiden toisiaan täydentävät valmiudet kattavaksi ohjelmisto-, palvelu- ja tuotevalikoimaksi, joka painottuu seuraavan sukupolven teknologioihin. Tämä mahdollistaa parempien ratkaisujen tarjoamisen asiakkaillemme ja tarjoaa uusia tilaisuuksia laajentuvilla kohdemarkkinoilla.

Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen yhdistyneellä yhtiöllä odotetaan olevan johtava asema useissa teknologioissa, kuten kiinteässä laajakaistassa, LTE:ssä, IP-reitityksessä, pilvisovelluksissa ja kehittyneessä analytiikassa, minkä ansiosta siitä tulee joko suurin tai toiseksi suurin toimija useimmilla keskeisillä liiketoiminta-alueillaan. Nokia odottaa, että mittakaavansa ansiosta yhdistynyt yhtiö pystyy palvelemaan suurimpiakin globaaleja monikansallisia asiakkaita sekä tarjoamaan niille laajempaa tuote-, ohjelmisto- ja palveluvalikoimaa laajemmalla maantieteellisellä alueella. Tällä perusteella Nokia uskoo, että siitä tulee niiden suosima pitkän aikavälin strateginen kumppani.

Yhtiöiden tuotevalikoimat, asiakkaat ja maantieteellinen läsnäolo täydentävät toisiaan

Osakevaihtotarjous yhdistää kaksi yhtiötä, joiden tuoteportfoliot ja maantieteellinen läsnäolo täydentävät Nokian arvion mukaan erittäin hyvin toisiaan. Yhtiöt saattavat yhteen kiinteän ja liikkuvan laajakaistan, IP-reitittämisen, kantaverkkojen, pilviapplikaatioiden ja palvelujen parhaimmiston. Nokialla ja Alcatel Lucentilla on erityisen vahva asema Yhdysvalloissa, Kiinassa, Euroopassa ja Aasian Tyynenmeren alueella. Nokia odottaa yhdistyneen yhtiön mahdollistavan pääsyn laajemmalle saavutettavissa olevalle markkinalle, ja Nokia arvioi sisäisiin tietoihinsa perustuen, että yhdistyneellä yhtiöllä on myös parempi kasvuprofiili. Nokian arvioiden mukaan yhdistyneen yhtiön kohdemarkkinat olivat vuonna 2014 noin 50 % suuremmat kuin Nokian nykyiset verkkomarkkinat, ja ne kasvavat noin 84 miljardista eurosta noin 130 miljardiin euroon. Nokian sisäisten arvioiden mukaan yhdistyneen yhtiön kasvuprofiiliin odotetaan olevan vahvempi kuin Nokian nykyisellä saavutettavissa olevalla markkinalla, ja Nokia arvioi sisäisiin tietoihinsa perustuen, että yhdistyneen yhtiön saavutettavissa olevan markkinan CAGR-kasvuluvun arvioidaan olevan noin 3,5 % vuosille 2014–2019.

Vahvemmat tutkimus- ja kehitysvalmiudet luovat innovaatiovoimalan, jolla on merkittävät yhdistetyt T&K-resurssit

Yhdistyneen yhtiön kyky tuottaa innovaatioita on merkittävä, minkä mahdollistavat Alcatel-Lucentin Bell Labs ja Nokian FutureWorks sekä Nokia Technologies, joka tulisi säilymään erillisenä yhtiönä selvänä painopisteenään uusien

teknologioiden lisensointi ja niiden hautomotoiminta.

Molempien yhtiöiden viimeaikaiset saavutukset ja yhteinen tulevaisuuden visio

Nokia uskoo, että molemmat yhtiöt ovat selvästi paremmassa asemassa yhdistyä juuri nyt, ja että yhtiöiden yhdistyminen tapahtuu vahvasta asemasta käsin. Kumpikin yhtiö on viime aikoina parantanut operatiivista tehokkuuttaan ja ketteryyttään merkittävillä rakenneuudistuksilla. Nokia on ostanut Siemensin osuuden Nokia Siemens Networksistä, myynyt Devices & Services liiketoimintansa olennaisilta osiltaan Microsoftille sekä ilmoittanut myyvänsä digitaalisiin karttoihin ja paikkatietopalveluihin keskittyvän HERE-liiketoimintansa. Alcatel Lucent on viemässä loppuun kattavan Shift Plan -siirtymäsuunnitelmansa, jossa Alcatel Lucent keskittää toimintansa IP-verkkoihin, pilvipalveluihin ja ultralaajakaistaan.

Mahdollisuus saavuttaa merkittäviä kustannussäästöjä ja muita synergioita

Yhdistyneen yhtiön tavoitteena on noin 900 miljoonan euron synergiahyötyjen saavuttaminen operatiivisissa kuluissa vuositasona vuoden 2019 aikana olettaen, että Osakevaihtotarjous toteutuu viimeistään vuoden 2016 ensimmäisen puoliskon aikana.

Pääomarakenne ja tase vahvistuvat

Yhdistynyt yhtiö hyötyy kasvussa ja investoinneissa tarvittavista paremmista rahoitusresursseista. Yhdistyneellä yhtiöllä on odotettavasti vahva tase, joka tukee tavoitettamme palauttaa pitkän aikavälin Investment Grade -sijoitusluokitus. Olettaen että kaikki OCEANE-vaihtovelkakirjalainat olisi vaihdettu ja HERE-liiketoiminnan myynti toteutunut, yhdistyneen yhtiön pro forma nettokassa 30.6.2015 olisi ollut 8,1 miljardia euroa ja pro forma rahavarat 30.6.2015 olisivat olleet 10,5 miljardia euroa. Nettokassa ei ole IFRS-tilinpäätösstandardien mukainen taloudellinen tunnusluku. Liitteen B kohdassa "Tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot" on kuvattu, miten määrittelemme ja laskemme nettokassan. Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen Nokia aikoo arvioida uudelleen pääomarakenteen optimointiohjelman jatkamista koko yhdistyneen yhtiön osalta, ja korostamme edelleen tehokkaan pääomarakenteen tärkeyttä.

Osakevaihtotarjouksen ehdot

Nokia tekee julkiset osakevaihtotarjoukset Ranskassa ja Yhdysvalloissa kaikista Alcatel Lucentin Arvopapereista. Osakevaihtotarjouksessa Nokia tarjoaa:

- jokaisesta Alcatel Lucentin osakkeesta 0,55 Nokian osaketta;
- jokaisesta Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistuksesta 0,55 Nokian ADS-osaketalletustodistusta; ja
- jokaisesta OCEANE-vaihtovelkakirjalainasta sellainen lukumäärä Nokian osakkeita, joka perustuu seuraavaan vaihtosuhteeseen: 0,55 Nokian osaketta jokaisesta Alcatel Lucentin osakkeesta, joka annettaisiin tai olisi vaihdettavissa kyseisen OCEANE-vaihtovelkakirjalainan konversion/vaihdon yhteydessä Osakevaihtotarjouksen alkamispäivänä sovellettavalla konversio-/vaihtosuhteella.

Koska Osakevaihtotarjous voi johtaa määräysvallan vaihtumiseen Alcatel Lucentissa, kunkin OCEANE-vaihtovelkakirjalainan ehtojen mukaan Osakevaihtotarjouksen alkaminen johtaa OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen konversio-/vaihtosuhteen nostamiseen, joka antaa OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen haltijoille määräysvallan vaihtumiseen perustuvan preemion. Tätä preemiota ei voida määrittää lopullisesti ennen kuin Osakevaihtotarjouksen alkamispäivä on

tiedossa. Koska OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen tarjoushinta perustuu OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen taustalla oleviin Alcatel Lucentin osakkeiden lukumääriin, jotka määräytyvät oikaistun konversio-/vaihtosuhteen perusteella, OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen tarkkaa tarjoushintaa ei voida määrittää ennen kuin Osakevaihtotarjouksen alkamispäivä on tiedossa.

Nokian velvollisuus hyväksyä Osakevaihtotarjouksessa pätevästi tarjotut Alcatel Lucentin Arvopaperit ja vaihtaa ne edellyttää, että Osakevaihtotarjouksessa (i) tarjotaan enemmän kuin 50 % Alcatel Lucentin Arvopapereista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen tai, mikäli Nokia täysin oman harkintansa mukaan luopuu tästä edellytyksestä, lakisääteinen vähimmäismäärä ja (ii) Nokian osakkeenomistajat valtuuttavat hallituksen antamaan Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat Nokian osakkeet.

Lisätietoja Osakevaihtotarjouksen ehdoista on esitetty kohdassa ”Kysymyksiä ja vastauksia Transaktiosta ja Osakevaihtotarjouksesta”.

Alcatel Lucentin osakeoptiot ja tulosperusteiset osakepalkkiot

Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaan Alcatel Lucent on tietyin edellytyksin sitoutunut nopeuttamaan tai luopumaan tietyistä Alcatel Lucentin osakeoptioita koskevista ehdoista. Mikäli Alcatel Lucentin osakeoptioiden haltija päättää olla hyväksymättä optioita koskevaa nopeuttamista, kyseisten optioiden ehdot pysyvät ennallaan, mukaan lukien tulostavoitteita ja työsuhteen jatkumista koskevat ehdot.

Vastaavasti Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaan Nokia ja Alcatel Lucent ovat sopineet toteuttavansa maksamattomia, ennen 15.4.2015 myönnettyjä, Alcatel Lucentin tulosperusteisia osakepalkkioita koskevan mekanismin. Tämän mekanismin mukaan henkilöt, joille mainittuja palkkioita on myönnetty, voivat luopua oikeudestaan saada Alcatel Lucentin tulosperusteisia osakepalkkioita ja saada niiden sijaan tietyin edellytyksin Alcatel Lucentin osakkeita. Mikäli henkilöt, joille Alcatel Lucentin tulosperusteisia osakepalkkioita on myönnetty, päättävät olla hyödyntämättä nopeuttamista, heidän Alcatel Lucentin tulosperusteisia osakepalkkioita koskevat ehdot pysyvät ennallaan, mukaan lukien tulostavoitteita ja työsuhteen jatkumista koskevat ehdot. Nokia ja Alcatel Lucent ovat kuitenkin sopineet Alcatel Lucentin tulosperusteisten osakepalkkio-ohjelmien ehtojen tarkistamisesta Osakevaihtotarjouksen toteutuessa, ja Alcatel Lucent on muuttanut soveltuvien tulosperusteisten osakepalkkio-ohjelmien ehtoja tämän mukaisesti.

Nokian osakkeenomistajiin kohdistuva laimennusvaikutus

Osakevaihtotarjouksen toteuduttua ja olettaen että kaikki Alcatel Lucentin Arvopaperit on tarjottu vaihdettaviksi Osakevaihtotarjouksessa tai toisena tarjousaikana, Alcatel Lucentin Arvopapereiden aikaisempien haltijoiden odotetaan omistavan noin 33,5 % kaikista Nokian antamista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen (31.12.2014 osakemäärän mukaan laskettuna).

Tilinpäätöskäsittely

Nokia laatii konsernitilinpäätöksensä IFRS:n mukaisesti, ja Alcatel Lucentin hankkiminen käsiteltäneen liiketoimintojen yhdistämisenä käyttäen IFRS:n mukaista hankintamenomenetelmää, jossa Nokia katsotaan ostajaksi.

Kustannukset

Osakevaihtotarjouksen yhteydessä, kun Nokian osakkeet

listataan Euronext Pariisiin, annettavat uudet Nokian osakkeet listataan Nasdaq Helsinkiin ja uudet Nokian ADS-osaketalletustodistukset listataan NYSE:een, Nokialle ja sen konserniyhtiöille aiheutuvat kulut, mukaan lukien ulkopuolisten taloudellisten ja oikeudellisten neuvonantajien sekä muiden asiantuntijoiden ja konsulttien käyttöön liittyvät kulut sekä tiedotuskulut, ovat arviolta yli 110 miljoonaa euroa (pois lukien verot). Nokia on sopinut, että osa joidenkin edellä mainittujen pankkien ja neuvonantajien korvauksesta on tulosperusteinen. Tällaisten tulospalkkioiden kokonaismäärä on noin 12,5 miljoonaa euroa.

Tietyt suhteet Alcatel Lucentiin ja Nokian intressit Osakevaihtotarjouksessa

Alcatel Lucent

Transaktion yhteydessä, Nokia on maksanut ja tulee maksamaan Alcatel Lucentille tiettyjä Osakevaihtotarjoukseen liittyviä kuluja, mukaan lukien osakkeenomistaja-analyysin toteuttaminen ja Osakevaihtotarjoukseen liittyvien asiakirjojen postittaminen.

Nokia

Kuten Nokian vuoden 2014 Form 20-F -vuosikertomuksessa kuvataan, jos Nokia päättää Rajeev Surin toimitusjohtajasopimuksen kuuden kuukauden kuluessa Osakevaihtotarjouksen toteutumisesta (ja viimeistään 30.6.2016), ja tietyt muut rajoitetun irtisanomistilanteen olosuhteet toteutuvat, Suri on oikeutettu suhteelliseen osuuteen Nokia Networksin osakepalkkio-ohjelman nojalla myönnettyistä maksamattomista osakepalkkioistaan normaalin irtisanomiskorvauksen lisäksi.

Lisäksi Nokia on tehnyt Osakevaihtotarjouksen yhteydessä tiettyjen ylempään johtoon kuuluvien henkilöiden kanssa sopimuksia, joiden mukaan jos johtajan työsuhte Nokiaan irtisanoaan (muutoin kuin johtajasta johtuvasta syystä) 12 kuukauden kuluessa Osakevaihtotarjouksen toteutumisesta tai hänelle tarjotaan Nokiassa olennaisesti vähemmän vastuullista tehtävää tai pienempää rahana maksettavaa kokonaispalkkiota, johtaja on oikeutettu suhteelliseen osuuteen tiettyjen pitkän aikavälin kannustinpalkkioidensa arvosta normaalin irtisanomiskorvauksen lisäksi.

Nokian suunnitelmat seuraavalle 12 kuukauden jaksolle

Alla on kuvattu Nokian aikomuksia Alcatel Lucentin osalta Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan onnistunutta toteutumista välittömästi seuraavan 12 kuukauden aikana.

Ranskan yhtiölainsäädännön soveltuvat säännökset saattavat rajoittaa Nokian kykyä toteuttaa tässä kuvattuja aikomuksia Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen niin kauan kuin Nokia omistaa alle 100 % Alcatel Lucentin Arvopapereista. Erityisesti Ranskan yhtiölainsäädännön mukaan Alcatel Lucentin ja Nokian väliset transaktiot, jotka eivät kuulu tavanomaiseen liiketoimintaan tai eivät ole markkinaehtoisia, edellyttävät Alcatel Lucentin hallituksen etukäteen antamaa hyväksyntää (eivätkä Nokian nimittämät hallituksen jäsenet saisi osallistua tällaisen päätöksen tekemiseen) ja tämän jälkeen myös päätöksen vahvistamista Alcatel Lucentin yhtiökokouksessa (eikä Nokia saisi osallistua tällaisen päätöksen tekemiseen, ja sen osakkeet jätettäisiin pois määritettäessä päätösvaltaisuutta). Nokia voisi kuitenkin Alcatel Lucentin osakkeenomistajana äänestää omistamillaan Alcatel Lucentin osakkeilla mistä tahansa yhtiökokouksen päätöksestä sulauttaa Alcatel Lucent Nokiaan tai johonkin

sen tytäryhtiöistä. Nokia ei tällä hetkellä odota, että millään tällaisella rajoituksella olisi merkittävää vaikutusta sen kykyyn toteuttaa alla kuvatut aikomukset Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan onnistunutta toteutumista välittömästi seuraavan 12 kuukauden aikana.

Teollinen, kaupallinen ja taloudellinen strategia ja politiikka

Osakevaihtotarjouksen onnistuessa muodostuu innovaatiojohtaja uuden sukupolven teknologioissa ja palveluissa IP-yhteyksiä hyödyntävään maailmaan. Yhdistyneen yhtiön pääkonttori on Suomessa, ja sillä on strategisia toimipaikkoja ja suuria T&K-keskuksia Ranskassa ja muissa maissa, kuten Saksassa, Yhdysvalloissa ja Kiinassa. Yhdistymisen strategisena tavoitteena on luoda yhdistynyt yhtiö, jolla on kattava tuotevalikoima, suuri mittakaava ja johtava maailmanlaajuinen asema erilaisissa seuraavan sukupolven verkkoteknologioissa ja palveluissa.

Nokia pitää jatkossakin pitkän aikavälin tavoitteenaan paluuta Investment Grade -sijoitusluokitukseen ja aikoo jatkaa osinkojen maksua Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen. Nokia aikoo myös arvioida yhdistyneen konsernin pääomarakenteen optimointiohjelman aloittamista Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen.

Yhdistyneen yhtiön tavoitteena on noin 900 miljoonan euron synergiahyötyjen saavuttaminen operatiivisissa kuluissa vuositasolla vuoden 2019 aikana Alcatel Lucentin nykyisen Shift Plan -siirtymäsuunnitelman muiden säästötavoitteiden lisäksi. Näitä synergiahyötyjä odotetaan neljältä pääalueelta:

- Organisaation kuten konsernitoimintojen sekä alueellisten ja myyntiorganisaatioiden virtaviivaistaminen,
- infrastruktuurikustannukset, mukaan lukien kustannusten vähentäminen kiinteistöissä, tuotannossa ja toimitusketjuissa, informaatioteknologiassa sekä yleisissä ja hallintokustannuksissa, mukaan lukien tarpeettomat pörssiyhtiökulut,
- hankinnat yhdistyneen yhtiön laajempien hankintatarpeiden vuoksi, ja
- tuotekehitys erityisesti langattomissa teknologioissa.

Lisäksi yhdistyneen yhtiön tavoitteena on alentaa korkokuluja noin 200 miljoonalla eurolla vuonna 2017 pienentämällä velkojen määrää. Transaktion odotetaan myös suurentavan Nokian ei-IFRS:n mukaista tulosta (joka ei sisällä rakennemuutoskuluja eikä aineettomien hyödykkeiden poistoja) vuonna 2017. Molemmista tavoitteista oletetaan, että Osakevaihtotarjous toteutetaan viimeistään vuoden 2016 ensimmäisen puoliskon loppuun mennessä.

Nokian suunnitelmat Ranskassa toimivan henkilöstön osalta

Yhdistyessään Alcatel Lucentiin Nokia odottaa, että Ranska on yhdistyneen yhtiön elinvoimainen keskus, koska Alcatel Lucent on olennainen osa maan teknologista ekosysteemiä. Nokia aikoo ylläpitää työllisyyttä Ranskassa Alcatel Lucentin vuoden 2015 lopun Shift Plan -siirtymäsuunnitelman sitoumusten mukaisesti. Lisäksi Nokia odottaa laajentavansa T&K-toimintaansa muutamalla sadalla uudella tehtävällä, jotka on tarkoitettu lähiaikoina valmistuneille henkilöille, joilla on osaamista tulevaisuuteen suuntautuissa teknologioissa.

Alcatel Lucentin kanssa yhdistymisen yhteydessä ja edellyttäen sen toteutumista, Nokia on antanut Ranskassa seuraavat työllisyyteen liittyvät sitoumukset:

- Shift Plan -siirtymäsuunnitelmaan sisältyviä Ranskan työllisyyttä koskevia sitoumuksia noudatetaan vähintään kahden vuoden ajan Osakevaihtotarjouksen

toteutumisesta. Henkilöstöpohja käsittää Alcatel Lucent France/Internationalin (ALUI) operatiivisen henkilöstön (lukuun ottamatta sivuliikkeitä), Bell Labs Francen ja RFS:n (Radio Frequency Systems), pois lukien ASN (Alcatel-Lucent Submarine Networks) ja Eu factory (lähtökohtana on 4 200 työntekijää ilman RFS-yksikköä). Nokia pitää omien Ranskan toimintojensa resurssit ennallaan saman ajanjakson ajan tukeakseen asiakkaitaan Ranskassa;

- vahvistetaan Osakevaihtotarjouksen loppuun saattamisen jälkeen Villarceaux'n (Essonne) ja Lannionin (Cotes d'Armor) teknologiakeskusten toimintoja ja aktiivisuustasoa pitkällä aikavälillä painottaen nykyisten toimintojen laajentamista ja edistynyttä tutkimustyötä;
- lisätään Ranskassa merkittävästi ja kestävästi T&K-toimintaa 5G:ssä, IP-verkkojen hallinta-alustoissa (mukaan lukien ohjelmisto-ohjatut SDN-verkot) ja kyberturvallisuudessa nostaen työllisyyttä 2000 henkilöstä 2500 henkilöön, johon sisältyy ainakin 300 vastavalmistuneen rekrytointi kolmen seuraavan vuoden aikana. T&K-toiminnan työllisyystaso pidetään ennallaan ainakin neljä vuotta Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen;
- sijoitetaan Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen Ranskaan maailmanlaajuisia teknologiaosaamiskeskuksia muun muassa seuraavilla osa-alueilla:
 - 5G ja Small Cell -teknologian tutkimus ja tuotekehitys Ranskan ankkuroimiseksi yhdistyneen yhtiön tulevaan langattomaan teknologiaan. Ranskaan muodostetaan täysimittainen 5G-innovaatioalusta, joka käsittää tutkimustoiminnan Bell Labsissa, tuotekehityksen sekä kattavat alustat ja kokeiluverkot;
 - IP-hallinta-alustat (mukaan lukien ohjelmisto-ohjatut SDN-verkot);
 - kyberturvallisuus (tutkimus, tuotekehitys ja alustat) hyödyntäen samalla Alcatel Lucentin ja Thalen välistä kumppanuutta;
 - Bell Labs; ja
 - langaton tiedonsiirto;
- strategisista innovaatioista vastaavaa suurta maailmanlaajuisia konserniyksikköä, joka sisältää verkkotutkimuksen ja Bell Labsin, johdetaan Ranskasta käsin, ja siinä on keskeisiä avainhenkilöitä;
- pidetään transaktion toteuttamisen jälkeen tietyt toiminnot ja tehtävät Ranskassa sijaitseissa keskuksissa, jotka tuottavat palveluja muualla maailmassa sijaitseville toimipaikoille muun muassa seuraavilla osa-alueilla:
 - paikalliset tukipalvelut;
 - Ranskan sekä valikoitujen Euroopan ja Aasian maiden paikalliset pre- ja post-sales resurssit;
- ryhdytään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin kestävien ratkaisujen löytämiseksi ranskalaisille työntekijöille, joihin Nokian ja Alcatel Lucentin konsernitoimintojen rationalisointi saattaa vaikuttaa.

Pakollinen lunastusmenettely

Mikäli Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan toteutumisen jälkeen Nokia omistaa vähintään 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä, Nokia aikoo pyytää AMF:ltä kolmen kuukauden kuluessa Ranskan osakevaihtotarjouksen päättymisestä lunastusmenettelyn toteuttamista jäljellä olevien Alcatel Lucentin osakkeiden

lunastamiseen. Lisäksi jos Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan toteutumisen jälkeen Nokia omistaa vähintään 95 % Alcatel Lucentin osakkeiden ja kaikkien OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen vaihtamisen perusteella liikkeeseen laskettavien Alcatel Lucentin osakkeiden yhteismäärästä, Nokia aikoo pyytää AMF:ltä kolmen kuukauden kuluessa Ranskan osakevaihtotarjouksen päättymisestä lunastusmenettelyn toteuttamista jäljellä olevien OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen lunastamiseen.

Mikäli Nokia omistaa alle 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä välittömästi Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan toteutumisen jälkeen, Nokia pidättää oikeuden sovellettavan lain mukaisesti (i) aloittaa ostotarjouksen jäljellä olevista Alcatel Lucentin Arvopapereista, (ii) aloittaa milloin tahansa yksinkertaistetun tarjouksen jäljellä olevista Alcatel Lucentin Arvopapereista, (iii) sulauttaa Alcatel Lucentin Nokiaan tai johonkin sen tytäryhtiöön, siirtää varoja tai sulauttaa tytäryhtiötä Alcatel Lucentiin tai toteuttaa siinä muita rakennemuutoksia sekä hakea Alcatel Lucentin osakkeiden ja OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen poistamista pörssilistalta Euronext Parisista sekä Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten poistamista NYSE:stä riippumatta siitä, onko Alcatel Lucentin osakkeet poistettu Euronext Parisista, sekä mahdollisuuksien mukaan perua Alcatel Lucentin osakkeiden ja Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten Yhdysvaltain arvopaperipörssilain (Securities Exchange Act) mukaisen rekisteröinnin sekä (iv) ryhtyä muihin toimenpiteisiin omistuksensa lujittamiseksi Alcatel Lucentissa. Tällä hetkellä emme aio strukturoida mitään edellä mainituista toimenpiteistä niin, että se johtaisi siihen, että OCEANE-vaihtovelkakirjalainoista tulisi Nokia Oyj:n vaihtovelkakirjoja, Nokia Oyj:n lainasitoumuksia tai että niitä voisi muutoin vaihtaa Nokian osakkeisiin tai Nokian ADS-osaketalletustodistuksiin.

Integraatio ja rakennemuutos

Nokia aikoo integroida Alcatel Lucentin Nokia konserniin niin pian kuin mahdollista, mikäli Osakevaihtotarjous onnistuu. Lisäksi Osakevaihtotarjouksen toteuduttua Nokia aikoo ehdottaa Alcatel Lucentin hallituksen kokoonpanoon muutoksia, joissa otetaan huomioon Alcatel Lucentin uusi omistusrakenne ja erityisesti Nokian omistusosuus.

Nokian osakkeiden listaaminen

Teemme Osakevaihtotarjouksen yhteydessä hakemuksen Nokian osakkeiden (mukaan lukien Osakevaihtotarjouksen yhteydessä annettavat Nokian osakkeet) ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi Euronext Parisissa. Nokia tulee pyytämään lupaa sille, että kaupankäynnin kohteeksi ottaminen tulee voimaan Nokian nykyisten osakkeiden osalta ennen Osakevaihtotarjouksen toteutumista ja Osakevaihtotarjouksessa annettavien Nokian uusien osakkeiden osalta Osakevaihtotarjouksessa ja soveltuvin osin toisen tarjousajan aikana tarjottavaksi vaihdettujen osakkeiden selvittämisen ja toimittamisen päivämääränä.

Memorandum of Understanding -sopimus

Tausta-aineiston tässä osassa kuvataan Memorandum of Understanding -sopimuksen ehtoja. Kuvaus ei kuitenkaan ole täydellinen eikä välttämättä sisällä kaikkia teille tärkeitä tietoja. Suosittelemme, että luette huolellisesti tämän tausta-aineiston ja muut tiedot, jotka voivat olla teille tärkeitä, kuten SEC:lle 14.8.2015 jätetyn Form F-4 -rekisteröintiasiakirjan (mukaan lukien 22.10.2015 tehdyt muutokset ja mahdolliset muutokset tämän tausta-aineiston päiväyksen jälkeen), SEC:lle Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen alkamisen yhteydessä jätettävän Schedule TO asiakirjan, AMF:lle lokakuussa 2015 jätettävän Ranskan osakevaihtotarjousta koskevan erillisen tarjousasiakirjan ja Finanssivalvonnalle hyväksyttäväksi jätetyn ja sen hyväksymän listalleottoesitteen, jotka on julkaistu tai julkaistaan internetsivuillamme osoitteessa www.nokia.com.

Osakevaihtotarjous

Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaan Osakevaihtotarjous toteutetaan tässä tausta-aineistossa kuvattujen ehtojen mukaisesti. Ehtoja on kuvattu kohdassa "Osakevaihtotarjous".

Vakuutukset

Memorandum of Understanding -sopimuksessa sekä Nokia että Alcatel Lucent antavat tavanomaisia ja yleisesti vastavuoroisia vakuutuksia toiselle sopimuspuolelle liittyen organisaatioon, hyvään asemaan ja pätevytyteen, pääomarakenteeseen, valtuutuksiin, myötävaikuttamiseen, vaadittuihin hyväksyntöihin, raportteihin, tilinpäätöksiin, sisäiseen valvontaan ja tiedottamiseen sekä siihen, ettei tiettyjä muutoksia ja oikeudenkäyntejä ole vireillä.

Alcatel Lucent on myös antanut tavanomaiset vakuutukset Nokialle liittyen tiettyihin immateriaalioikeuksiin ja lainsäädännön noudattamista koskeviin seikkoihin.

Suostumukset ja hyväksynät

Nokia ja Alcatel Lucent ovat sopineet toimivansa yhteistyössä kaikkien Osakevaihtotarjouksen yhteydessä tarvittavien viranomaishyväksyntöjen saamiseksi. Lisäksi sekä Nokia että Alcatel Lucent ovat sitoutuneet ryhtymään parhaansa mukaan kaikkiin kohtuullisiin toimenpiteisiin, joita Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen edellyttää tai jotka ovat suotavia sovellettavan lain mukaan. Tämän tausta-aineiston päiväyksellä, kaikki tarvittavat viranomaishyväksynät on saatu.

Toiminta ennen Osakevaihtotarjouksen toteutumista

Ennen Osakevaihtotarjouksen toteutumista tai Memorandum of Understanding -sopimuksen voimassaolon päättymistä sekä Nokia että Alcatel Lucent ovat sitoutuneet, ehdollisena tavanomaisille ehdoille ja hyväksynnöille, harjoittamaan liiketoimintaansa tavanomaisella tavalla ja aikaisemman käytännön mukaisesti. Sekä Nokia että Alcatel Lucent ovat myös sitoutuneet (tietyin poikkeuksin) siihen, että ne eivät (i) tee olennaisia muutoksia organisaatioasiakirjoihinsa; (ii) jaa, yhdistä tai luokittele uudelleen liikkeeseen laskettuja osakkeitaan; (iii) ilmoita, siirrä syrjään tai maksa minkäänlaisia osakkeisiinsa perustuvia osinkoja rahana, osakkeina, omaisuutena tai muussa muodossa; (iv) aloita minkäänlaista osakkeisiinsa kohdistuvaa takaisinosto-ohjelmaa, jota ei ole julkistettu Memorandum of Understanding -sopimuksen päivämäärään mennessä, tai (v) toteuta itse tai tytäryhtiöidensä kautta tiettyjä transaktioita tai tapahtumia, kuten laske liikkeeseen osakkeita, panttaa omia tai tytäryhtiöiden arvopapereita, ota tai takaa pitkäaikaisia lainoja, tee sovintosopimusta oikeudenkäynnissä, rasita tai myy omia

tai tytäryhtiöiden konsolidoituja omaisuuseriä tai solmi tiettyjä olennaisia sopimuksia.

Kielto etsiä vaihtoehtoisia tarjouksia

Alcatel Lucent on sitoutunut (tietyin rajoituksin) siihen, ettei se tee aloitteita, etsi, houkuttele tai toteuta mitään toimenpiteitä Vaihtoehtoisten tarjousten edistämiseksi tai kannustamiseksi.

Johtajien ja toimihenkilöiden vapauttaminen vastuusta ja vastuuvakuutukset

Mikäli Osakevaihtotarjous toteutuu, Nokia on sitoutunut kuuden vuoden ajan Osakevaihtotarjouksen toteutumisesta huolehtimaan siitä, että Alcatel Lucent ja sen tytäryhtiöt vapauttavat vastuusta ja korvaavat kaikki Alcatel Lucentin aikaisemmille ja nykyisille hallituksen jäsenille ja ylempään johtoon kuuluville henkilöille aiheutuvat kustannukset etukäteen ehdoilla, jotka ovat vähintään yhtä hyvät kuin heillä oli Alcatel Lucentilla tai sen tytäryhtiöissä Memorandum of Understanding -sopimuksen päivämääränä. Tämä velvoite katostaan täytetyksi, jos Alcatel Lucent tai Nokia ostaa ehdoiltaan asianmukaisen etukäteen maksetun kuuden vuoden jatkovakuutuksen.

Memorandum of Understanding -sopimuksen irtisanominen ja irtaantumiskorvaukset

Memorandum of Understanding -sopimus voidaan irtisanoa Nokian ja Alcatel Lucentin yhteisellä päätöksellä.

Osakevaihtotarjouksen alkamisen jälkeen Nokia tai Alcatel Lucent voi irtisanoa Memorandum of Understanding -sopimuksen ilmoittamalla tästä kirjallisesti toiselle sopimuspuolelle (tietyin poikkeuksin):

- jos Nokia on perunut Ranskan osakevaihtotarjouksen AMF:n yleisten sääntöjen 232-11 artiklan mukaisesti tai AMF on julkaissut ilmoituksen siitä, että Ranskan osakevaihtotarjous ei ole onnistunut;
- jos toimivaltaisen oikeustoimialueen toimivaltainen viranomainen on (i) evännyt kirjallisesti Memorandum of Understanding -sopimuksen edellyttämän hyväksynnän tai (ii) säätänyt tai saattanut voimaan rajoittavan lain, joka estää Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaisen Transaktion toteuttamisen;
- jos Alcatel Lucentin hallitus vetää tukensa Osakevaihtotarjoukselle johtuen paremmasta tarjouksesta (joka määrittää Memorandum of Understanding -sopimuksessa); tai
- ennen Osakevaihtotarjouksen toteutumista, mikäli ehdotus valtuutuksesta antaa Nokian osakkeita Transaktion toteuttamiseksi on esitetty Nokian ylimääräiselle

yhtiökokoukselle, mutta sitä ei ole hyväksytty pätevästi ennen Osakevaihtotarjouksen toteutumista.

Osakevaihtotarjouksen aloittamisen jälkeen Nokia voi irtisanoa Memorandum of Understanding -sopimuksen ilmoittamalla tästä kirjallisesti Alcatel Lucentille (tietyn poikkeuksin), jos Alcatel Lucentin hallitus peruu tukensa Osakevaihtotarjoukselle mistä tahansa muusta syystä kuin paremman tarjouksen saamisen tai Nokiaan vaikuttavan olennaisen epäedullisen tapahtuman perusteella.

Osakevaihtotarjouksen aloittamisen jälkeen Alcatel Lucent voi irtisanoa Memorandum of Understanding -sopimuksen ilmoittamalla tästä kirjallisesti Nokialle (tietyn poikkeuksin), jos Nokian hallitus muuttaa suositustaan liittyen ehdotukseen valtuuttaa Nokian hallitus antamaan Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat Nokian osakkeet.

Osakevaihtotarjouksen aloittamisen jälkeen Nokia voi olla velvollinen maksamaan Alcatel Lucentille:

- 150 miljoonaa euroa, mikäli Memorandum of Understanding -sopimus irtisanotaan siksi, että Nokian osakkeenomistajat eivät hyväksy Transaktion toteuttamisen edellyttämien Nokian osakkeiden antamista;
- 300 miljoonaa euroa, mikäli Memorandum of Understanding -sopimus irtisanotaan siksi, että (i) Nokian hallitus muuttaa suositustaan Memorandum of Understanding -sopimuksessa kuvatulla tavalla tai (ii) Nokia rikkoo olennaisella tavalla Memorandum of Understanding -sopimusta ja Nokia tai Nokian hallitus ryhtyy muihin toimenpiteisiin Nokian osakkeenomistajien hyväksynnän saamisen estämiseksi; tai
- 400 miljoonaa euroa, mikäli Memorandum of Understanding -sopimus irtisanotaan siksi, että Nokia ei saa toimivaltaisilta viranomaisilta tarvittavia hyväksyntöjä Osakevaihtotarjoukselle tai tällainen viranomainen on antanut kieltomääräyksen tai muuten osakevaihtotarjouksen toteuttamista rajoittavan säännöksen.

Osakevaihtotarjouksen aloittamisen jälkeen Alcatel Lucent voi olla velvollinen maksamaan Nokialle:

- 300 miljoonaa euroa, mikäli Memorandum of Understanding -sopimus irtisanotaan siksi, että (i) Alcatel Lucentin hallituksen päätös tai toimenpide johtaa Ranskan osakevaihtotarjouksen peruuntumiseen AMF:n yleisten sääntöjen 232-11 artiklan mukaisesti tai (ii) Alcatel Lucentin hallitus muuttaa suositustaan Memorandum of Understanding -sopimuksessa kuvatulla tavalla; tai
- 300 miljoonaa euroa, mikäli (i) tietyn tyyppinen vaihtoehtoinen tarjous julkistetaan tai saatetaan muulla tavalla Alcatel Lucentin tietoon, (ii) Alcatel Lucent ei muuta Alcatel Lucentin hallituksen suositusta, (iii) Osakevaihtotarjous päätetään sen seurauksena, että siinä tarjotaan vaihdettavaksi vähemmän kuin 50 % Alcatel Lucentin Arvopapereista ja (iv) 12 kuukauden kuluessa edellä mainitusta päättymisestä Alcatel Lucent solmii ja panee täytäntöön vaihtoehtoista tarjousta koskevan sopimuksen kyseisen tarjouksen esittäjän kanssa.

Transaktion toteuttamisen ehdot

Nokian velvoite toteuttaa Transaktio on ehdollinen sille, että (i) AMF hyväksyy Ranskan osakevaihtotarjouksen, (ii) mikään toimivaltainen tuomioistuin ei ole antanut lopullista tuomiota, määräystä tai kieltomääräystä, joka pysyy voimassa ja kumoaa AMF:n Ranskan osakevaihtotarjoukselle antaman hyväksynnän, (iii) vähintään 50 % Alcatel Lucentin Arvopapereista tarjotaan

vaihdettavaksi täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, (iv) osakkeenomistajamme valtuuttavat Nokian hallituksen antamaan Transaktion toteuttamiseksi tarvittavat Nokian osakkeet ja (v) AMF on ilmoittanut Osakevaihtotarjouksen onnistuneesta tuloksesta.

Osakkeiden hankinnasta pidättäminen

Nokia ja Alcatel Lucent ovat sopineet vastavuoroisista rajoitusjaksoista, jotka tavanomaisin poikkeuksin rajoittavat toisen osapuolen arvopapereiden hankintaa Memorandum of Understanding -sopimuksen päättymiseen johtavien tiettyjen tapahtumien jälkeen. Rajoitusjaksot ovat 12 kuukautta Memorandum of Understanding -sopimuksen voimassaolon päättymisestä ja 18 kuukautta Memorandum of Understanding -sopimuksen päivämäärästä (näistä myöhempi).

Nokian hallituksen jäsenehdokkaat

Memorandum of Understanding –sopimuksen mukaisesti Nokian nimitysvaliokunta on yhdessä Alcatel Lucentin kanssa nimennyt kolme (3) ehdokasta valittavaksi Nokian hallituksen uusiksi jäseniksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Nokian hallituksen jäsenehdokkaiden valinta ylimääräisessä yhtiökokouksessa ja heidän palkkioidensa hyväksyminen vaatii vähintään ylimääräisessä yhtiökokouksessa annettujen äänten enemmistön ja on ehdollinen Osakevaihtotarjouksen toteutumiselle sekä yhtiöjärjestyksen muutoksen rekisteröimiselle.

Ehdokkaiden esittely

Olivier Piou, s. 1958

Riippumaton neuvonantaja.

École Centrale de Lyon.

Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Gemalto 2006 alkaen. Toimitusjohtaja, Axalto, joka oli Schlumbergerin älykortteihin keskittynyt osasto 2004 - 2006, kunnes Axalto ja Gemplus yhdistyivät ja muodostivat Gemalton. Aloitti tuotantoinisnoirina Schlumbergerissä vuonna 1981 ja oli sittemmin useissa eri johtorooleissa teknologian, markkinoinnin ja operatiivisen toiminnan parissa, sekä Ranskassa että Yhdysvalloissa.

Hallituksen jäsen, Alcatel Lucent.

Aiemmin toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Axalto ja hallituksen jäsen, INRIA (Institut National de Recherche en Informatique et en Automatique) sekä puheenjohtaja, Eurosmart.

Lisäksi, jos Olivier Piou valitaan ylimääräisessä yhtiökokouksessa, Nokian nimitysvaliokunta ehdottaa, että hänet valitaan Nokian hallituksen varapuheenjohtajaksi Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen.

Louis R. Hughes, s. 1949

Riippumaton neuvonantaja.

MBA-tutkinto (Harvard University, Graduate School of Business). Bachelor of Mechanical Engineering -tutkinto (General Motors Institute, nykyisin Kettering University).

Henkilöstöpäällikkö, Afghanistan Reconstruction Group, Yhdysvaltain ulkoministeriö 2004-2005. Lockheed Martin, President ja operatiivinen johtaja 2000. Johtaja, General Motors Corporation 1992-2000, johtaja, General Motors International Operations 1992-1998 ja johtaja, General Motors Europe 1992-1994. Puheenjohtaja, Adam Opel A.G. 1989-199. Johtaja, Finance of GM Europe 1987-1989, johtaja, Finance of GM of Canada 1985-1986, varalla oleva taloudenhoitaja, General Motors Corporation 1983-1985, taloudenhoitajan toimistossa, General Motors Corporation 1973-1983.

Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen ja corporate governance ja nimitysvaliokunnan jäsen, Alcatel Lucent. Puheenjohtaja, InZero Systems. Hallituksen jäsen, AkzoNobel.

Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, ABB.

Jean C. Monty, s. 1947

Riippumaton neuvonantaja.

BA-tutkinto (Collège Sainte-Marie of Montréal). M.A.-tutkinto kauppatieteistä (University of Western Ontario). MBA-tutkinto (University of Chicago).

Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja, Bell Canada Enterprises (BCE Inc.) 2002 saakka. Toimitusjohtaja, Nortel Networks Corporation 1993 alkaen and useita tehtäviä BCE konsernissa 1974-1992.

Hallituksen varapuheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, corporate governance ja nimitysvaliokunnan jäsen, Alcatel Lucent. Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja, Bombardier Inc. Hallitusten jäsen, Centria Inc. ja Fiera Capital Inc. Ecole des Hautes Études Commerciales – kauppakorkeakoulun kansainvälisen neuvottelukunnan jäsen.

Hallituksen uusien jäsenten palkkiot

Nimitysvaliokunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että ylimääräisessä yhtiökokouksessa valittaville uusille hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka samansuuruinen vuosipalkkio kuin 5.5.2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa valituille hallituksen jäsenille, suhteessa uusien hallituksen jäsenten toimikauden pituuteen.

Ehdokkaiden osakeomistus

Seuraava taulukko esittää kunkin jäsenenendokkaan omistamien Alcatel Lucentin osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten määrät Nokian tiedossa olevan mukaisesti tämän tausta-aineiston päiväyksellä. Nokian tiedon mukaan, jäsenehdokkaat eivät omista Nokian osakkeita tai Nokian ADS-osaketalletustodistuksia.

Nimi	Alcatel Lucentin osakkeet	Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistukset
Louis R. Hughes	37 631	N/A
Jean C. Monty	2 433 703	2 600 003
Olivier Piou	92 658	N/A

Ehdokkaiden lähipiiritransaktiot

Kolmen viimeisen tilikauden aikana ei ole totetutettu olennaisia transaktioita, joissa jäsenehdokkaat, heidän sukulaistensa tai puolisonsa olisi ollut osapuolena. Jäsenehdokkailla ei myöskään ole merkittävää velkaa Nokialle.

Transaktioon ja Osakevaihtotarjoukseen liittyvät riskit

Nokian osakkeiden tai Nokian ADS-osaketalletustodistusten omistamiseen liittyy riskejä, joista osa liittyy Transaktioon ja Osakevaihtotarjoukseen. Olemme kuvanneet olennaisina pitämiämme riskejä, mutta me ja Alcatel Lucent kohtaamme nyt ja tulevaisuudessa muitakin riskejä. Lisäksi me ja Alcatel Lucent altistumme samoille riskeille kuin monet muutkin yhtiöt. Näitä riskejä ovat esimerkiksi teknologian vanhentuminen, henkilöstösuhteet, geopolittiset tapahtumat, ilmastonmuutos sekä kansainväliseen liiketoimintaan liittyvät riskit. Myös muut riskit, jotka eivät ole tiedossamme tai joita pidämme epäolennaisina tällä hetkellä, saattavat vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaamme tai kykyymme toteuttaa Transaktio. Suosittelemme, että luette huolellisesti tämän tausta-aineiston ja muut tiedot, jotka voivat olla teille tärkeitä, kuten SEC:lle 14.8.2015 jätetyn Form F-4 -rekisteröintiasiakirjan (mukaan lukien 22.10.2015 tehdyt muutokset ja mahdolliset muutokset tämän tausta-aineiston päiväyksen jälkeen), SEC:lle Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen alkamisen yhteydessä jätettävän Schedule TO asiakirjan, AMF:lle lokakuussa 2015 jätettävän Ranskan osakevaihtotarjousta koskevan erillisen tarjousasiakirjan ja Finanssivalvonnalle hyväksyttäväksi jätetyn ja sen hyväksymän listalleottoesitteen, jotka on julkaistu tai julkaistaan internetsivuillamme osoitteessa www.nokia.com, sekä Alcatel Lucentin SEC:lle jättämiin Form 20-F -vuosikertomuksiin tai Form 6-K -katsauksiin.

Epäonnistuminen Nokian osakkeenomistajien hyväksynnän saamisessa ja tietyt muut olosuhteet saattavat aiheuttaa Nokialle merkittäviä irtaantumismaksuja, ja epäonnistuminen Nokian osakkeenomistajien hyväksynnän saamisessa ja muut täyttymättä jäävät edellytykset saattavat estää Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen, millä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja Nokian osakkeiden markkinahintaan.

Nokian velvollisuus hyväksyä Osakevaihtotarjouksessa pätevästi tarjotut Alcatel Lucentin Arvopaperit ja vaihtaa ne edellyttäen, että vaihdettavaksi tarjotaan enemmän kuin 50 % Alcatel Lucentin Arvopapereista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, tai mikäli Nokia luopuu tästä edellytyksestä täysin oman harkintansa mukaan, lakisääteinen vähimmäismäärä, ja että osakkeenomistajamme antavat valtuutuksen antaa Nokian osakkeita Transaktion toteuttamisen vaatimalla tavalla. Mikäli nämä edellytykset eivät täyty, Nokia ei välttämättä pysty toteuttamaan Osakevaihtotarjousta ja viemään päätökseen Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymistä.

Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaan Nokia on sitoutunut maksamaan Alcatel Lucentille merkittäviä irtaantumiskorvauksia, mikäli Memorandum of Understanding -sopimus irtisanotaan tietyissä olosuhteissa. Jos Nokian ylimääräinen yhtiökokous ei valtuuta Nokian hallitusta antamaan Nokian osakkeita Transaktion toteuttamiseksi, Nokia saatetaan velvoittaa maksamaan Alcatel Lucentille merkittävä irtaantumiskorvaus. Lisäksi jos Nokian hallitus muuttaa suositustaan ehdotuksesta valtuuttaa Nokian hallitus antamaan Nokian osakkeita Transaktion toteuttamiseksi, Nokia saattaa joutua maksamaan merkittävän irtaantumiskorvauksen. Lisäksi Nokia saattaa joutua maksamaan merkittävän irtaantumiskorvauksen, jos Memorandum of Understanding -sopimus irtisanotaan sillä perusteella, että toimivaltainen viranomainen on antanut Osakevaihtotarjousta koskevan kieltomääräyksen tai sitä rajoittavan säädöksen. Lisätietoja tilanteista, joissa Nokia saattaa joutua maksamaan irtaantumiskorvauksia, on esitetty edellä kohdassa "Memorandum of Understanding -sopimus – Memorandum of Understanding -sopimuksen irtisanominen ja irtaantumiskorvaukset".

Ei voi olla varmuutta siitä, että Nokian osakkeenomistajat antavat valtuutuksen osakkeiden antamiseen tai että Nokian hallitus ei muuta Memorandum of Understanding -sopimuksen

mukaista suositustaan tai että toimivaltainen viranomainen ei anna Osakevaihtotarjousta koskevaa kieltomääräystä tai sitä rajoittavaa säädöstä, jolloin Nokialta saatetaan vaatia merkittäviä irtaantumiskorvauksia.

Ei myöskään voi olla varmuutta siitä, että Nokian osakkeenomistajien antaman valtuutuksen lisäksi Osakevaihtotarjouksen muut edellytykset täyttyvät ja Osakevaihtotarjous viedään päätökseen. Nokialle on aiheutunut ja aiheutuu jatkossakin merkittäviä transaktiokuluja Osakevaihtotarjouksen yhteydessä. Jos Osakevaihtotarjousta ei viedä päätökseen, Nokialle on kuitenkin aiheutunut siitä merkittäviä kustannuksia ja se on käyttänyt merkittäviä johdon resursseja, joista se on saanut vain vähän tai ei lainkaan hyötyä, ja Osakevaihtotarjoukseen käytetty johdon aika olisi voitu muutoin kohdistaa muihin hyödyllisiin tarkoituksiin.

Lisäksi epäonnistuminen Osakevaihtotarjouksen toteuttamisessa suunnitellussa aikataulussa tai ollenkaan saattaa heikentää Nokian nykyisten, tulevien tai mahdollisten sidosryhmien luottamusta Nokian kykyyn saavuttaa sen strategiset tavoitteet, löytää strategisia vaihtoehtoja tai kehittää uusia tulonlähteitä. Mikäli Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen viivästyy tai se ei toteudu lainkaan, Nokia saattaa myös menettää avainasiakkaitaan tai sen brändi voi heikentyä tämän tuloksena.

Memorandum of Understanding -sopimukseen perustuvat irtaantumiskorvaukset ja epäonnistuminen Osakevaihtotarjouksen toteuttamisessa voisivat sellaisenaan vaikuttaa olennaisen haitallisesti Nokian liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen sekä Nokian osakkeiden markkinahintaan.

Nokian osakkeiden ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten arvo saattaa laskea.

Nokian osakkeiden ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten arvo todennäköisesti vaihtelee ajoittain merkittävästikin eikä välttämättä vastaa tarkasti Nokian ja sen tytäryhtiöiden arvoa. Nokian osakkeiden ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten arvo voi laskea. Monet tekijät, joista kaikkiin Nokia ei voi vaikuttaa, vaikuttavat Nokian osakkeista ja Nokian ADS-osaketalletustodistuksista saatavaan hintaan. Lisäksi osakemarkkinoilla on viime aikoina esiintynyt äärimmäistä hinta- ja volyymivaihtelua, jolla yleisten taloudellisten ja poliittisten olosuhteiden kanssa saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian osakkeiden tai Nokian ADS-osaketalletustodistusten markkinahintaan.

Nokian osakkeiden liikkeeseenlasku Osakevaihtotarjouksessa saattaa vaikuttaa epäedullisesti Nokian osakkeiden tai ADS-osaketalletustodistusten hintaan.

Olettaen, että kaikki Alcatel Lucentin Arvopaperit tarjotaan vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen yhteydessä, Nokia odotettavasti antaa noin 2 065 577 610 osaketta, mikä saattaa johtaa Nokian osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten markkinahinnan laskuun.

Nokia ei välttämättä onnistu toteuttamaan liiketoimintasuunnitelmiaan, integroimaan Alcatel Lucentin liiketoimintaa tai saavuttamaan tavoiteltuja synergia- ja tehokkuushyötyjä Osakevaihtotarjouksen jälkeen.

Nokia ja Alcatel Lucent toimivat tällä hetkellä itsenäisinä pörssiyrityksinä. Osakevaihtotarjouksen jälkeen Nokian on kohdistettava merkittäviä resursseja ja johdon huomio Alcatel Lucentin liiketoimintaan ja yhdistymisen jälkeisten liiketoimintasuunnitelmien toteuttamiseen. Alcatel Lucentin hankinnasta odotettavien hyötyjen toteutuminen riippuu suurelta osin Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoiminnan tehokkaasta integroinnista ja niiden kyvystä toteuttaa yhdistymisen jälkeiset liiketoimintasuunnitelmat onnistuneesti. Alcatel Lucentin integrointiin Nokian nykyiseen liiketoimintaan liittyy tiettyjä riskejä ja epävarmuustekijöitä, eikä ole varmuutta siitä, että Nokia pystyy integroimaan nämä kaksi liiketoimintaa tällä hetkellä suunnitellulla tavalla tai odotetuissa aikarajoissa. Nokia saattaa kohdata integrointiprosessin aikana muun muassa seuraavia haasteita:

- Nokian korkealaatuisten tuotteiden ja palveluiden täsmällisten toimitusten jatkaminen Alcatel Lucentin monimutkaisen integroinnin aikana;
- Alcatel Lucentin integroinnin monimutkaisuus, koska yhtiöllä on erilaiset tuotteet, palvelut, markkinat ja asiakkaat kuin Nokialla ja se toimii osittain myös sellaisilla liiketoiminta-alueilla, jotka ovat Nokialle uusia;
- konserni-, rahoitus-, talous- ja hallintopalvelujen yhdistämiseen liittyvät haasteet, kuten kassavarojen hallinta, valuutta- ja suojaustoimenpiteet, sisäinen ja muu rahoitus, vakuutukset, taloushallinto ja raportointi, tietotekniikka, viestintä, lakiasiat ja muut hallinnolliset toiminnot;
- tutkimus- ja kehitystoiminnan, markkinoinnin ja muiden tukitoimintojen koordinointiin liittyvät haasteet;
- kyky pitää palveluksessa ja kannustaa yhdistyneen yhtiön

avainhenkilöitä sekä rekrytoida tarvittavat resurssit;

- organisaatiossa mahdollisesti esiintyvä tehottomuus johtuen esimerkiksi yhdistymisen edellyttämistä rakennejärjestelyistä. Ei voi olla varmuutta esimerkiksi siitä, että Nokia pystyy toteuttamaan onnistuneesti, sujuvasti tai oikea-aikaisesti 7.10.2015 julkistetun organisatorakenteen (lisätietoja kohdassa "Kysymyksiä ja vastauksia Transaktiosta ja vaihtotarjouksesta", kysymys 4) tai että suunniteltu rakenne tuottaa tavoitellut hyödyt;
- kyvyttömyys saavuttaa tavoiteltuja organisaatiomuutoksia, -hyötyjä tai -synergioita tavoiteajassa tai halutussa laajuudessa tai tavoitelluin kustannuksin, jotka liittyvät tällaisiin muutoksiin;
- mahdolliset sopimusongelmat asiakkaiden, alihankkijoiden, lisenssin saajien tai muiden sopimuspuolten kanssa, kuten esimerkiksi vaatimukset voimassa olevien sopimusten päättämisestä tai niiden ehdoista neuvottelusta;
- kyvyttömyys rationalisoida tuotelinjoja vaaditulla tavalla tai luopua vanhoista legacy-tuotteista ja niihin liittyvistä after sales -palveluista asiakkaille annettujen sitoumusten takia;
- avainasiakkaisiin perustuvan liikevaihdon menetys tai sen pienentyminen tai kyvyttömyys solmia uusia sopimuksia nykyisten asiakkaiden kanssa tai luoda uusia asiakassuhteita, mukaan lukien asiakkaiden periaatteet, jotka koskevat yksittäisen toimittajan suurinta sallittua osuutta tai hankintojen hajautusta;
- Alcatel Lucentin hankinnasta johtuvat integrointi- ja toteutuskulut;
- lakien, viranomaisten tai standardien meidän tai Alcatel Lucentin liiketoiminnalle asettamat ehdot ja rajoitteet, lainsäädännön tai toimialan epäedullinen kehitys tai oikeudenkäynnit, jotka vaikuttavat yhdistyneeseen yhtiöön Osakevaihtotarjouksen seurauksena tai muista syistä;
- odotettua suuremmat Transaktioon liittyvät kulut, mukaan lukien transaktiokulut;
- mahdolliset tällä hetkellä tuntemattomat tai arvioitua suuremmat Alcatel Lucentin vastuut tai muut Alcatel Lucentiin liittyvät olosuhteet, joita Nokia ei ole voinut ennakoita, koska sillä ei ole ollut rajoittamatonta pääsyä Alcatel Lucentin sisäisiin tietoihin, mukaan lukien sääntelyyn ja eläkevastuuseen liittyvät sekä odottamattomat maksut, viivästykset tai viranomais ehdot integroinnin yhteydessä ja Nokian kyky lieventää odotettuja vastuita ja vastuusitoumuksia;
- Nokian ja Alcatel Lucentin brändien mahdollinen heikentyminen; ja
- suorituskyvyn heikkeneminen Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen ja Alcatel Lucentin integroinnin vaatiessa johdon huomiota.

Muun muassa näistä syistä johtuen Alcatel Lucentin Arvopapereiden sekä Nokian osakkeiden tai ADS-osaketalletustodistusten haltijoiden tulisi tiedostaa, että on mahdollista, että Osakevaihtotarjousta seuraava integrointiprosessi hajauttaa Nokian johdon huomiota, häiritsee Nokian jatkuvaa liiketoimintaa tai aiheuttaa epäyhtenäisyyttä sen palveluissa, standardeissa, valvontamenettelyissä, toimintatavoissa ja politiikoissa, ja millä tahansa näistä tekijöistä voi olla epäedullinen vaikutus Nokian kykyyn ylläpitää suhteitaan asiakkaisiin, alihankkijoihin ja henkilöstöön tai muu olennaisen haitallinen vaikutus Nokian liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Nokian Alcatel Lucentin hankkimisesta odottamat hyödyt perustuvat arvioihin, jotka riippuvat ulkopuolisista tekijöistä, eikä niitä välttämättä saavuteta suunnitellussa aikataulussa tai ollenkaan.

Ei voi olla varmuutta siitä, että Nokia saavuttaa Alcatel Lucentin ostosta odotettavat hyödyt, mukaan lukien liiketoiminnan kasvumahdollisuudet, kustannussynergiahyödyt, kannattavuuden parantumisen ja muut tässä taustaineistossa kuvatut synergiahyödyt Nokian tällä hetkellä arvioimassa aikataulussa tai että tällaiset hyödyt voidaan saavuttaa ollenkaan. Alcatel Lucentin ostosta odotettavat hyödyt riippuvat osittain sekä Nokian että Alcatel Lucentin viime vuosina itsenäisesti toteuttamista tehostamistoimenpiteistä, joita odotettavasti jatketaan lähitulevaisuudessa. Vaikka erät näistä toimenpiteistä ovat jo tuottaneet kustannussäästöjä ja tehostaneet toimintaa, niistä tai muista tulevaisuudessa mahdollisesti aloitettavista Nokian tai yhdistyneen yhtiön lisätoimenpiteistä odotettavat hyödyt eivät välttämättä toteudu täysimääräisesti (tehostamistoimenpiteistä on esitetty lisätietoja Nokian ja Alcatel Lucentin Form F-20 -vuosikertomuksissa). Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että yleisen taloustilanteen epäsuotuisa kehitys ei rajoita, poista tai viivästytä Nokian tai yhdistyneen yhtiön kykyä saavuttaa odotetut hyödyt, millä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Lisäksi odotetut kustannussäästöt ja muut hyödyt, joita odotetaan Alcatel Lucentin ostosta ja integroinnista Nokian nykyiseen liiketoimintaan, sekä tällaisten toimenpiteiden toteuttamiseen liittyvät kustannukset perustuvat Nokian arvioihin, jotka ovat väistämättä epävarmoja. Nämä arviot perustuvat Nokian saatavilla olleiden tietojen perusteella tehtyihin useisiin oletuksiin ja johdon arvioihin tällaisten tietojen perusteella, mukaan lukien tiedot Alcatel Lucentin liiketoiminnasta, taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta. Vaikka Nokia uskoo, että arviot synergiahyödyistä ja niihin liittyvistä kustannuksista ovat kohtuullisia, niiden taustalla olevat oletukset ovat väistämättä epävarmoja ja niihin vaikuttavat monet merkittävät liiketoimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyvät tekijät, riskit ja epävarmuustekijät, joiden seurauksena toteutuvat tulokset saattavat poiketa olennaisesti arvioiduista synergiahyödyistä ja niihin liittyvistä kustannuksista.

Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen johtaa määräysvallan vaihtumiseen Alcatel Lucentissa, mikä saattaa velvoittaa maksamaan takaisin joitakin Alcatel Lucentin nykyisistä veloista.

Alcatel Lucentilla oli 30.6.2015 liikkeeseen laskettuna pääomaltaan yhteensä noin 3,6 miljardin euron etuoikeutetut joukkovelkakirjat, ja 2,1 miljardiin euroon tästä pääomasta sisältyy määräysvallan vaihtumista koskeva ehto. Osakevaihtotarjouksen toteutumisen katsotaan johtavan ”määräysvallan vaihtumiseen” tietyissä Alcatel Lucentin etuoikeutetuissa joukkovelkakirjoissa. Alcatel Lucentin on ilmoitettava 30 päivän kuluessa määräysvallan vaihtumisesta kullekin tällaisen etuoikeutetun joukkovelkakirjan haltijalle ja tarjouduttava lunastamaan joukkovelkakirjat käteismaksulla, joka on 101 % joukkovelkakirjojen pääomasta lisättyinä

niille kertyneillä maksamattomilla koroilla, ilmoituksessa esitettynä päivämääränä, joka on vähintään 30 päivää ja enintään 60 päivää ilmoituksen toimittamisesta. Alcatel Lucent voi myös tehdä määräysvallan vaihtumiseen perustuvan tarjouksen ennen määräysvallan vaihtumista ja sille mahdollisena, mikäli määräysvallan vaihtumisesta on tehty sitova sopimus. Alcatel Lucent ei välttämättä pysty saamaan riittävästi pääomaa Alcatel Lucentin joukkovelkakirjojen lunastamiseen tai uudelleenrahoittamiseen tällaisissa olosuhteissa. Epäonnistuminen joukkovelkakirjojen lunastamisessa vaaditulla tavalla johtaisi niiden ehtojen mukaiseen eräännyttämistilanteeseen, joka saattaisi johtaa eräännyttämistilanteeseen muissakin Alcatel Lucentin lainasopimuksissa ja edellyttää lainojen aikaistettua takaisinmaksua, millä saattaa olla haitallinen vaikutus Alcatel Lucentin Arvopapereiden arvoon ja välillisesti Nokian osakkeiden arvoon.

Osakevaihtotarjouksen yhteydessä suunniteltujen transaktioiden toteuttaminen johtaa määräysvallan vaihtumiseen Alcatel Lucentissa, mikä saattaa velvoittaa lunastamaan kaikki OCEANE-vaihtovelkakirjalainat.

Mikäli Osakevaihtotarjous onnistuu (johtaen määräysvallan vaihtumiseen OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen ehtojen mukaisesti), jokainen OCEANE-vaihtovelkakirjalainan haltija, joka ei ole tarjonnut OCEANE-vaihtovelkakirjalainojaan vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa, voi vaatia Alcatel Lucentia lunastamaan hallussaan olevat OCEANE-vaihtovelkakirjalainat käteismaksulla nimellisarvoon lisättyinä kunkin OCEANE-vaihtovelkakirjalainan viimeisimmästä koronmaksupäivästä aikaistettuun lunastamiseen asti kertyneellä korolla. Olettaen, että 100 % OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen haltijoista ei tarjoa OCEANE-vaihtovelkakirjalainojaan vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa, vaan sen sijaan vaativat OCEANE-vaihtovelkakirjalainojensa aikasta lunastamista Alcatel Lucentin määräysvallan vaihtumisen johdosta, Alcatel Lucentin täytyisi maksaa, perustuen aikaistettuun takaisinmaksupäivään 1.3.2016, enimmillään 1 781 miljoonaa euroa. Alcatel Lucent ei välttämättä pysty saamaan riittävästi pääomaa OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen lunastamiseen tai uudelleenrahoittamiseen tällaisissa olosuhteissa. Epäonnistuminen OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen lunastamisessa vaaditulla tavalla saattaa johtaa kyseessä olevan OCEANE-vaihtovelkakirjalainan ehtojen mukaiseen eräännyttämistilanteeseen, joka saattaisi johtaa eräännyttämistilanteeseen muissakin Alcatel Lucentin lainasopimuksissa ja edellyttää lainojen aikaistettua takaisinmaksua, millä saattaa olla haitallinen vaikutus Alcatel Lucentin Arvopapereiden arvoon ja välillisesti Nokian osakkeiden arvoon.

Osakevaihtotarjous laukaisee tiettyjen Alcatel Lucentin sopimusten ehtoja, jotka saattavat edellyttää Alcatel Lucentia maksamaan määräysvallan vaihtumiseen perustuvia maksuja tai oikeuttavat toisen sopijapuolen päättämään sopimuksen.

Alcatel Lucent on osapuolena erilaisissa sopimuksissa kolmansien osapuolten kanssa, mukaan lukien

yhteisyrityssopimuksissa, tietyissä rahoitusjärjestelyissä, eläkerahastosopimuksissa, teknistä suunnittelua ja niihin liittyviä töitä/palveluja koskevilla sopimuksissa, IT-sopimuksissa, teknologian ja immateriaalioikeuksien lissenssisopimuksissa sekä työsopimuksissa, joihin sisältyy määräysvallan vaihtumista koskevia ehtoja, jotka laukeavat Osakevaihtotarjouksen toteuduttua. Määräysvallan vaihtumista koskevia ehtoja sisältävät sopimukset tyypillisesti sallivat sopimuksen päättämisen määräysvallan vaihtuessa toisessa osapuolella, ja osapuolet voivat sopia tästä ehdosta poikkeamisesta. Jos Nokia ja Alcatel Lucent katsovat, että on tarpeen saada yksi tai useampi poikkeus tällaisesta ehdosta, Alcatel Lucent ryhtyy kohtuullisiin toimenpiteisiin tällaisten poikkeusten saamiseksi. Vaikka Nokia ja Alcatel Lucent uskovat, että olennaisen suostumuksen epäämisen todennäköisyys on pieni, ei voi olla varmuutta siitä, että tällaiset suostumukset saadaan suotuisen ehdoin tai ollenkaan. Mikäli poikkeuksia ei saada yhdeltä tai useammalta osapuolelta, tällä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Emme ole tarkistaneet tässä tausta-aineistossa esitettyjen tai siinä viitattujen Alcatel Lucentia koskevien tietojen luotettavuutta, ja tämän seurauksena arviomme Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen vaikutuksesta tässä tausta-aineistossa esitettyihin pro forma -taloudellisiin tietoihin saattaa olla virheellinen.

Tässä tausta-aineistossa esitetyissä Alcatel Lucentia koskevilla tiedoilla, mukaan lukien kaikki Alcatel Lucentin taloudelliset tiedot, olemme tukeutuneet yksinomaan julkisesti saatavilla oleviin tietoihin, kuten Alcatel Lucentin julkisesti arvopaperimarkkinoita valvoville viranomaiselle jättämiin tietoihin. Vaikka tiedossamme ei ole mitään, mikä viittaisi tässä tausta-aineistossa kyseisten raporttien ja asiakirjojen perusteella esitettyjen tietojen epätarkkuuteen, epätäydellisyyteen tai virheellisyyteen, emme ole osallistuneet tällaisten tietojen ja lausuntojen laatimiseen, joten emme voi varmistaa tällaisten tietojen tarkkuutta, täydellisyyttä tai paikkansapitävyyttä tai ettei Alcatel Lucentille ole sattunut tietojen antamisessa virheitä, jotka eivät ole tiedossamme mutta jotka voivat vaikuttaa tällaisten tietojen merkittävyyteen tai tarkkuuteen. Alcatel Lucent ei ole antanut Nokian edustajille pääsyä Alcatel Lucentin kirjanpidon tositteisiin, ja näin ollen emme ole itsenäisesti todentaneet tiettyjä Alcatel Lucentin taloudellisten tietojen yhteydessä tehtyjä oikaisuja ja olettamuksia laadittaessa tässä tausta-aineistossa esitettyjä pro forma -taloudellisia tietoja. Yhdistyneelle yhtiölle mahdollisesti epäedullisilla Alcatel Lucentia koskevilla taloudellisilla tiedoilla, joita Alcatel Lucent ei ole julkaissut, saattaa olla haitallinen vaikutus Osakevaihtotarjouksesta odottamiimme hyötyihin, ja ne voivat johtaa olennaiseen epätarkkuuteen tämän tausta-aineiston sisältämissä pro forma -taloudellisissa tiedoissa.

Tämän tausta-aineiston sisältämät tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan

havainnollistamistarkoituksessa ja ne saattavat poiketa olennaisesti yhdistyneen yhtiön liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta pro forma tapahtumien toteutumisen jälkeen.

Tausta-aineiston sisältämät tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa eivätkä ne välttämättä kuvasta, millainen yhdistyneen yhtiön todellinen taloudellinen asema tai liiketoiminnan tulos olisi ollut, mikäli pro forma tapahtumat olisivat toteutuneet esitettyinä ajankohtina. Tilintarkastamattomien lyhennettyjen yhdistettyjen pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena ei myöskään ole kuvata yhdistyneen yhtiön tulevaa taloudellista asemaa tai liiketoiminnan tulosta. Tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu saatavilla olevien tietojen sekä tiettyjen Nokian ja Alcatel Lucentin tällä hetkellä kohtuullisina pitämien olettamusten ja arvioiden perusteella. Tilintarkastamattomiin lyhennettyihin yhdistettyihin pro forma -taloudellisiin tietoihin on tehty alustaviin arvioihin perustuvia oikaisuja hankintahinnan kohdistamiseksi Alcatel Lucentin nettovaroihin. Tässä tausta-aineistossa käytetty hankintahinnan kohdistaminen on alustava, ja ostohinnan lopullinen kohdistaminen perustuu todelliseen hankintahintaan sekä Alcatel Lucentin varojen ja velkojen käypään arvoon Osakevaihtotarjouksen päättyessä. Lisäksi Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen hankintahinnan kohdistamista saatetaan tarkentaa lisää, kun lisätietoja tulee saatavilla. Näin ollen lopullisen hankintahinnan kirjanpitokäsittelyssä käytetyt oikaisut saattavat poiketa olennaisesti tässä tausta-aineistossa käytetyistä pro forma oikaisuista. Tästä on esitetty lisätietoja liitteen B kohdassa ”Tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot”.

Nokian osakkeiden tulevat liikkeeseenlaskut saattavat laimentaa kaikkia muita osakeomistuksia.

Nokian osakkeiden tulevat liikkeeseenlaskut saattavat laimentaa osakkeenomistajien omistusosuuksia ja vaikuttaa olennaisen haitallisesti Nokian osakkeiden hintaan, mukana lukien Osakevaihtotarjouksessa vaihdettavaksi annettavien Nokian osakkeiden hintaan. Nokia saattaa antaa lisää Nokian osakkeita tai Nokian osakkeiksi vaihdettavia arvopapereita nykyisten osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen tulevien yritysjointien, osakepohjainten kannuohjelmien tai osakeoptio-ohjelmien yhteydessä tai muutoin. Tällaiset uudet osakeannit saattavat pienentää Nokian osakkeenomistajien suhteellista omistusosuutta ja äänimäärää sekä osakekohtaista tulosta ja nettovarallisuusarvoa.

Nokian osakkeiden listaaminen Euronext Pariisiin ei välttämättä onnistu odotetulla tavalla tai lainkaan.

Teemme Osakevaihtotarjouksen yhteydessä hakemuksen Nokian osakkeiden (mukaan lukien Osakevaihtotarjouksessa annettavat Nokian osakkeet) ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi Euronext Parisissa. Nokian odotetaan pyytävän, että kaupankäynnin kohteeksi ottaminen tulee voimaan Nokian nykyisten osakkeiden osalta ennen Osakevaihtotarjouksen toteutumista ja Osakevaihtotarjouksessa annettavien

Nokian uusien osakkeiden osalta Osakevaihtotarjouksessa tai soveltuvin osin toisen tarjousajan aikana tarjottavaksi vaihdettujen osakkeiden selvittämisen ja toimittamisen päivämääränä. Listaaminen saattaa kuitenkin viivästyä tai sitä ei välttämättä hyväksytä kaikilta osin tai lainkaan. Epäonnistumisella Nokian osakkeiden listaamisessa Euronext Pariisiin Nokian johdon odottamalla tavalla, mukaan lukien viivästyksillä tällaisessa listaamisessa, saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Transaktion toteutumiseen sekä Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Lisäksi kun Nokian osakkeet on listattu Euronext Pariisiin, Nokian odotetaan noudattavan Euronext Pariisiin osakkeensa listanneille liikkeeselaskijoihin sovellettavia vaatimuksia. Tällaisten vaatimusten noudattaminen saattaa lisätä hallintotyötä ja kustannuksia, millä saattaa olla epäedullinen vaikutus Nokian taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Nokia ei myöskään voi ennakoita Euronext Parisissa syntyvää likviditeettiä, etenkin kun Nokian osakkeet on jo listattu Nasdaq Helsinkiin ja Nokian ADS-osaketalletustodistukset NYSE:en. Tämä saattaa alentaa Nokian osakkeiden arvoa ja heikentää mahdollisuusiasi myydä omistamasi Nokian osakkeet teille sopivana ajankohtana tai haluamaasi hintaan. Likviditeetin puuttuminen Euronext Parisissa saattaa myös heikentää Nokian kykyä kerätä pääomaa myymällä Nokian osakkeita tai käyttää Nokian osakkeita vastikkeena ostettaessa muita yhtiöitä, tuotteita tai teknologioita tai investoitaessa niihin.

Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijat eivät välttämättä pysty käyttämään äänioikeuttaan tai ottamaan vastaan jaettavia varoja yhtä helposti kuin Nokian osakkeenomistajat.

Nokian osakkeiden ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijoiden pitää mahdollisesti esittää tiettyjä tietoja omistuksestaan voidakseen käyttää omistamiinsa Nokian osakkeisiin ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten edustamiin Nokian osakkeisiin perustuvia äänioikeuksiaan. Lisäksi Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijoiden, jotka haluavat äänestää Nokian yhtiökokouksissa, on annettava Nokian säilytysyhteisölle ohjeet Nokian osakkeilla äänestämisestä. Nokia tai Nokian säilytysyhteisö eivät voi taata, että Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijat saavat Nokian säilytysyhteisöltä yhtiökokouskutsun tai äänestysmateriaalit riittävän ajoissa sen varmistamiseksi, että he pystyvät antamaan Nokian säilytysyhteisölle ohjeet Nokian ADS-osaketalletustodistusten edustamilla Nokian osakkeilla äänestämistä varten. Lisäksi Nokian säilytysyhteisö ja sen edustajat eivät vastaa äänestysohjeiden toteuttamisesta tai toteuttamistavasta. Siksi on mahdollista, että ääniä ei käytetä tarkoitetulla tavalla eikä tällaisessa tilanteessa ole mahdollisuutta muutoksenhakuun tai hyvityksiin. Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijat eivät myöskään välttämättä voi osallistua Nokian osakkeisiin perustuvaan varojenjakoon tai vastaanottaa muuta arvoa, mikäli tämän järjestäminen olisi lainvastaista tai epäkäytännöllistä Nokian säilytysyhteisölle.

Mikäli Nokia ei onnistu lunastamaan jäljellä olevia Alcatel Lucentin Arvopapereita, tämä saattaa vaikuttaa epäedullisesti Nokian osakkeiden ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten arvoon, eikä Nokia välttämättä pysty saavuttamaan

Osakevaihtotarjouksesta odotettuja hyötyjä täysimääräisesti.

Osakevaihtotarjouksen loppuun saattaminen edellyttää, että vaihdettavaksi tarjotaan vähintään 50 % Alcatel Lucentin Arvopapereista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen tai mikäli Nokia täysin oman harkintansa mukaan luopuu tästä edellytyksestä, lakisääteinen vähimmäismäärä. Näin ollen Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen Nokia saattaa omistaa enemmän kuin 50 % mutta vähemmän kuin 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä. AMF:n yleisten sääntöjen mukaan Nokian hallussa on oltava vähintään 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta, ja äänistä, jotta se voi lunastaa loput Alcatel Lucentin Arvopaperit sekä vähintään 95 % liikkeellä olevien Alcatel Lucentin osakkeiden ja kaikkien OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen vaihtamisen perusteella liikkeelle laskettavien Alcatel Lucentin osakkeiden yhteismäärästä, jotta se voi lunastaa loput OCEANE-vaihtovelkakirjalainat (Alcatel Lucentin hallussa olevat omat osakkeet katsotaan tässä laskelmassa Nokia omistamiksi). Lisäksi Ranskan lain mukaan tällainen pakollinen lunastusmenettely on toteutettava kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun julkinen tarjousaika, kuten Osakevaihtotarjous, tai mahdollinen toinen tarjousaika Alcatel Lucentin Arvopapereista päättyy.

Väliaikainen tai pysyvä viivästyminen kaikkien Alcatel Lucentin Arvopapereiden hankinnassa saattaisi vaikuttaa haitallisesti Nokian kykyyn integroida Alcatel Lucentin liiketoiminta ja saavuttaa tavoitellut liiketoimintahyödyt ja synergiat, Nokian osakkeiden ja Nokian ADS-osaketalletustodistusten markkina-arvoon sekä Nokian pääsyyn pääoma-markkinoille ja muihin rahoituslähteisiin hyväksyttävien ehdoin.

Mikäli Alcatel Lucentin osakkeet pysyvät listattuina Euronext Parisissa merkittävän pitkään Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen, AMF ei välttämättä salli jäljellä olevien Alcatel Lucentin Arvopapereiden lunastamista tai Euronext Paris saattaa kieltäytyä poistamasta Alcatel Lucentin osakkeita listalta, mikä saattaa vaikuttaa epäedullisesti Nokian kykyyn integroida Alcatel Lucentin liiketoiminta Nokia-konserniin. Lisäksi Nokia ei välttämättä pysty perumaan Alcatel Lucentin osakkeiden tai ADS-osaketalletustodistusten listaamista NYSE:en tai niiden rekisteröintiä Yhdysvaltain arvopaperipörssilain (Securities Exchange Act) mukaisesti, mikä kohdistaisi raskaampia sääntelyvaatimuksia yhdistyneeseen yhtiöön ja vaikuttaisi Nokian kykyyn integroida Alcatel Lucentin liiketoiminta täysimittaisesti Nokia konserniin.

Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen saattaa aiheuttaa Nokialle epäedullisia veroseuraamuksia johtuen Alcatel Lucentin omistuksen muuttumisesta.

Tietyt Alcatel Lucentin verotuksellista tilannetta koskevat tiedot eivät ole olleet saatavillamme. On mahdollista, että Osakevaihtotarjouksen toteuttaminen aiheuttaa epäedullisia veroseuraamuksia Alcatel Lucentin omistusrakenteen muuttuessa. Omistusrakenteen muuttuessa saatetaan menettää tietyt verotukselliset erät, kuten verotukselliset tappiot, verohyvitykset ja/tai omaisuuserien verotusperusteet. Lisäksi omistusrakenteen muutos voi johtaa muihin verokuluihin, joita ei muutoin esiintyisi tavanomaisessa liiketoiminnassa. Tällaisia verokuluja ovat muun muassa leimaverot, varainsiirtoverot, franchiseverot ja muut veron luonteiset maksut. Nokian käytettävissä ei ole tietoja, joiden perusteella voitaisiin määrittää mahdolliset veroseuraamukset

ja niihin liittyvät kustannukset, ja tähän liittyy erillinen transaktioriski.

Tietyt osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan.

Tietyt Nokian osakkeiden tai Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on tietyillä lainkäyttöalueilla Suomen, Ranskan tai Yhdysvaltain ulkopuolella, eivät välttämättä pysty käyttämään Nokian osakkeisiin, mukaan lukien Osakevaihtotarjouksessa tarjottaviin Nokian osakkeisiin, perustuvia merkintäetuoikeuksiaan tulevissa tarjouksissa, ellei Nokian osakkeita ole rekisteröity kyseessä olevalla lainkäyttöalueella sovellettavien lakien mukaisesti tai ellei käytettävissä ole poikkeusta kyseessä olevalla lainkäyttöalueella sovellettavien lakien rekisteröinti- tai muista vaatimuksista. Tällaisissa tapauksissa Nokian osakkeiden tai Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijoiden, jotka eivät voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan, omistussuus Nokiassa laimenee. Lisäksi jos Osakevaihtotarjouksen toteutumisen hetkellä Nokian osakkeiden tai Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijoita, jotka eivät voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan, on paljon ja Nokian osakkeiden tai Nokian ADS-osaketalletustodistusten haltijoiden merkintäetuoikeuksia myydään markkinoilla, tällä saattaa olla epäedullinen vaikutus merkintäetuoikeuksien hintaan.

Nokian osakkeiden tulevat myynnit saattavat laskea Nokian osakkeiden hintaa.

Nokian osakkeiden markkinahinta mukaan lukien Nokian osakkeet, jotka annetaan Osakevaihtotarjouksessa voi laskea sen seurauksena, että suuri määrä Nokian osakkeita myydään markkinoilla Osakevaihtotarjouksen jälkeen tai jos markkinoilla ajatellaan näin tapahtuvan. Nämä myynnit, tai niiden toteutumisen mahdollisuus, voisi myös vaikeuttaa Nokian mahdollisuutta myydä oman pääoman ehtoisia arvopapereita tulevaisuudessa sellaisena ajankohtana ja sellaisella hinnalla, joita Nokia pitää sopivina.

Osakkeenomistajille kultakin tilikaudelta jaettavan osingon ja pääoman palautuksen määrä on epävarma.

Nokia ei voi taata, että se maksaa osinkoa tai pääoman palautusta liikkeelle laskemilleen osakkeille eikä maksettavan osingon tai pääoman palautuksen määrän suhteen ole mitään varmuutta. Osingon tai pääoman palautuksen maksu tai määrä perustuu Nokian hallituksen harkintaan ja viimekädessä Nokian yhtiökokouksen päätökseen, ja ne riippuvat olemassa olevista kassavaroista, kertyneistä voittovaroista, arvioidusta kassavarojen tarpeesta, Nokian tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja mahdollisista Nokiaa sitovista lainasopimuksista sekä muista merkityksellisistä tekijöistä.

Mikäli tämänhetkiset epävarmat markkinaolosuhteet jatkuvat tai heikentyvät, Nokia tai yhdistynyt yhtiö ei välttämättä pysty saamaan riittävästi rahoitusta.

Yleinen epävarmuus, rahoitusmarkkinoiden ja yleisen taloustilanteen epäsuotuisa kehitys sekä erityisesti epävarma tai heikkenevä nykyinen talous- ja rahoitustilanne esimerkiksi Kreikassa ja Puerto Ricossa saattaa vaikuttaa olennaisen

haitallisesti Nokian kykyyn saada riittävästi rahoitusta, joka tarvitaan Nokian liiketoiminnassa Osakevaihtotarjouksen toteuttamisen jälkeen. Epävarma markkinatilanne saattaa nostaa Nokian tarvitseman rahoituksen hintaa ja heikentää sen saatavuutta. Nokia saattaa milloin tahansa kohdata vaikeuksia rahoituksen saamisessa, ja tämän seurauksena sen maksuvalmius ei välttämättä pysy vaaditulla tasolla, millä saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Nokian tai yhdistyneen yhtiön kyky hoitaa velkojaan sovitussa aikataulussa riippuu yleisestä talous-, rahoitus-, kilpailu-, markkina- ja sääntelytilanteesta ja muista tekijöistä, joihin se ei välttämättä voi vaikuttaa. Ei voi olla varmuutta siitä, että Nokia tai yhdistynyt yhtiö tuottaa jatkossakin riittävästi rahavirtaa velanhoitoa, käyttöpääoman, eläkejärjestelyjen, käyttöomaisuusinvestointien ja tutkimus- ja kehitystoiminnan rahoittamista sekä tulevien yritysostojen toteuttamista varten. Tässä epäonnistumisella saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Nokian tai yhdistyneen yhtiön luottoluokitukset eivät välttämättä kuvasta kaikkia riskejä eivätkä ne välttämättä parane tulevaisuudessa.

Moody's ja Standard & Poor's ovat antaneet Nokialle luottoluokitukset. Luottoluokitukset eivät välttämättä kuvasta kaikkia Nokian liiketoimintaan liittyvien riskien tai Alcatel Lucentin kanssa yhdistymisen mahdollisia vaikutuksia. Luottoluokitukset eivät ole suosituksia ostaa, myydä tai pitää hallussa arvopapereita, ja luokituslaitokset voivat muuttaa niitä tai perua ne milloin tahansa. Mikäli Nokian luottoluokitusta alennetaan, tämä saattaa nostaa Nokian rahoituskuluja ja siten vaikuttaa olennaisen haitallisesti Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Nokia on asettanut tavoitteekseen palauttaa investment grade -sijoitusluokituksensa. Vaikka Moody's ja Standard & Poor's nostivat Nokian luottoluokituksen vuonna 2014 myönteisin näkymin, ei voi olla varmuutta siitä, että Nokia tai yhdistynyt yhtiö saavuttaa tulevaisuudessa investment grade -sijoitusluokituksen tavoiteajassa tai ollenkaan. Epäonnistumisella investment grade -sijoitusluokituksen saamisessa saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Nokian ja Alcatel Lucentin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Tässä kuvattujen riskien lisäksi teidän tulisi tarkastella ja harkita Nokian liiketoiminnalle ominaisia riskitekijöitä, jotka vaikuttavat myös yhdistyneeseen yhtiöön Osakevaihtotarjouksen jälkeen. Näitä riskitekijöitä on kuvattu Nokian Form F-20 -vuosikertomuksessa ja Nokian Form 6-K -katsauksessa, jotka jätettiin SEC:lle 14.8.2015.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

On huomattava, että Nokia ja sen liiketoiminta altistuvat erilaisille riskeille ja epävarmuustekijöille. Tietyt tässä esitetyt tiedot, jotka eivät ole historiallisia tosiseikkoja ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, kuten:

- yhdistyneen yhtiön odotettavat ominaisuudet;
- yhdistyneen yhtiön omistuksen jakautuminen Nokian ja Alcatel Lucentin osakkeenomistajille;
- yhdistyneen yhtiön vuotuisia operatiivisia kustannussynergioita koskeva tavoite;
- yhdistyneen yhtiön odotettu asiakaskunta;
- yhdistyneen yhtiön odotettu taloudellinen tulos;
- Transaktion täytäntöönpanon ja ennakkoehtojen täyttymisen odotettu ajankohta;
- Alcatel Lucentin Arvopapereiden lunastaminen;
- Alcatel Lucentin Arvopapereiden listaamisen tai rekisteröinnin peruminen;
- Nokian toimenpiteet, jos sillä on alle 95 % Alcatel Lucentin osakepääomasta ja äänistä Osakevaihtotarjouksen tai mahdollisen toisen tarjousajan päättyessä;
- Transaktiosta odotetut hyödyt, mukaan lukien siihen liittyvät synergiahyödyt;
- Nokian suunnitelmat seuraavalle 12 kuukauden jaksolle;
- muut televiestintäalaaan yleisesti vaikuttavat tekijät tai suuntaukset;
- Nokian odotettu hallintorakenne Osakevaihtotarjouksen toteutumisen jälkeen; ja
- odotukset johtajien ja muiden avainhenkilöiden palveluksessa pysymisestä.

Tällaiset lausumat perustuvat johdon parhaaseen arvioon ja uskon sen tiedon valossa, joka sillä on tällä hetkellä ollut saatavilla. Koska tällaisiin lausumiin sisältyy riskejä ja epävarmuuksia, todelliset tulokset voivat poiketa huomattavasti niistä tuloksista, joita tällä hetkellä odotamme. Riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tekijöitä, jotka saattaisivat aiheuttaa tällaisia poikkeamia, voivat olla esimerkiksi:

- Nokian kyky integroida Alcatel Lucent Nokian toimintoihin;
- tukeutuminen Alcatel Lucentia koskeviin julkisiin tietoihin;
- sääntely- ja markkinaolosuhteiden vaikutus Osakevaihtotarjoukseen ja mahdolliseen toiseen tarjousaikaan;
- Alcatel Lucentin omistuksen muuttumisen mahdolliset epäedulliset veroseuraamukset;
- maailmantalouden kehitys;
- rahoituksen saatavuus epävarmassa markkinatilanteessa;

- Alcatel Lucentin Arvopapereiden lunastamisessa epäonnistumisen vaikutus Nokian osakkeiden markkina-arvoon ja kykyyn saavuttaa Transaktiosta odotetut hyödyt; ja
- minkä tahansa edellä mainitun riskin tai tulevaisuutta koskevan lausuman vaikutus yhdistyneeseen yhtiöön (Transaktion toteutumisen jälkeen), sekä muut riskitekijät, jotka on esitetty tai esitetään Nokian ja Alcatel Lucentin SEC:lle toimittamissa asiakirjoissa, kuten SEC:lle 14.8.2015 jätetyssä Form F-4 -rekisteröintiasiakirjassa, joka on saatavilla Nokian internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com.

Tietoja riskitekijöistä on esitetty ja niihin voi tutustua Nokian 31.12.2014 päättynyttä tilikautta koskevan Form 20-F -vuosikertomuksen kohdassa "Operating and financial review and prospects—Risk factors" sivuilla 74–89. Lisäksi riskitekijöitä on esitetty SEC:lle 14.8.2015 jätetyssä Form F-4 -rekisteröintiasiakirjassa, AMF:lle lokakuussa 2015 jätettävässä Ranskan osakevaihtotarjousta koskevassa erillisessä tarjousasiakirjassa sekä Finanssivalvonnalle hyväksyttäväksi jätetetyssä ja sen hyväksymässä lisälähtötoesitteessä, kun se tulee saataville, Nokian viimeksi julkaisemassa osavuositarkastuksessa, sekä Alcatel Lucentin SEC:lle jättämissä Form 20-F -vuosikertomuksissa ja Form 6-K -tarkastuksissa. Kohdassa "Lisätietoja" kerrotaan, mistä nämä asiakirjat löytyvät. Muut tuntemattomat tai odottamattomat tekijät tai vääriksi osoittautuvat oletukset voivat aiheuttaa toteutuvien tulosten huomattavan poikkeamisen tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä. Nokia ei sitoudu julkisesti päivittämään tai muuttamaan tulevaisuutta koskevia lausumia uuden tiedon, tulevaisuuden tapahtuman tai muun syyn johdosta, paitsi siltä osin kuin sillä on siihen lainmukainen velvollisuus.

Lisätietoja

Meitä koskevat Yhdysvaltain arvopaperipörssilain (Securities Exchange Act) mukaiset ulkomaisiin liikkeeseenlaskijoihin sovellettavat raportointimääräykset ja toimitamme vuosi- ja osavuosisraporttimme sekä erikoisraporttimme, tausta-aineistomme ja muut tietomme SEC:lle. Näihin raportteihin, tausta-aineistoihin ja muihin tietoihin voi tutustua ja niitä voi kopioida määrättyyn hintaan SEC:n Public Reference Room -tiloissa, osoite 100 F Street NE, Washington D.C. 20549. Public Reference Room -tilojen toiminnasta saa tietoja puhelimitse SEC:ltä, numero 1-800-SEC-0330. Toimittamamme tiedot ovat myös saatavilla veloitusetta SEC:n verkkosivustolta osoitteessa <http://www.sec.gov>.

Yhtiön SEC:lle toimittamista asiakirjoista saa ilmaisia kopioita myös internetsivuilla ”Sijoittajat” -osiosta osoitteessa www.nokia.com. Internetsivujemme osoite annetaan vain aktivoimattomana tekstiviitteenä. Internetsivuillamme olevat tiedot eivät ole osa tätä tausta-aineistoa, ja siksi niitä ei sisällytetä tähän viittaamalla.

Tausta-aineiston sisältämät mitä tahansa sopimusta tai muuta asiakirjaa koskevat lausunnot eivät ole välttämättä täydellisiä, ja jokainen tällainen lausunto on kokonaisuudessaan sidoksissa kyseiseen sopimukseen tai muuhun asiakirjaan. Tällä tausta-aineistolla ja SEC:lle sekä muille arvopaperiviranomaisille myöhemmin toimittamillamme tiedoilla voidaan päivittää ja korvata tässä tausta-aineistossa viitattut tiedot. Vastaavasti SEC:lle ja muille arvopaperiviranomaisille myöhemmin toimittamillamme

tiedoilla voidaan päivittää ja korvata tämän tausta-aineiston tiedot. Teidän tulisi tutustua myös SEC:lle 24.3.2015 jätettyyn yhtiön Form 20-F - vuosikertomukseen, SEC:lle 14.8.2015 jätettyyn yhtiön Form F-4 - rekisteröintiasiakirjaan (mukaan lukien 22.10.2015 tehdyt muutokset ja mahdolliset muutokset tämän tausta-aineiston päiväyksen jälkeen), SEC:lle 3.8.2015, 14.8.2015, 28.8.2015, 23.9.2015, 7.10.2015 ja 8.10.2015 jätettyihin Form 6-K -raportteihin tai mainittuina päivämäärinä SEC:lle esitettyihin tai jätettyihin Form 425 raportteihin sekä Alcatel Lucentin SEC:lle 5.8.2015 esittämiin Form 6-K -katsauksiin, SEC:lle Yhdysvaltojen osakevaihtotarjouksen alkamisen yhteydessä jätettävään Schedule TO asiakirjaan, AMF:lle lokakuussa 2015 jätettävään Ranskan osakevaihtotarjousta koskevaan erilliseen tarjousasiakirjaan ja Finanssivalvonnalle hyväksyttäväksi jätettyyn ja sen hyväksymään listalleottoesitteeseen, jotka ovat saatavilla tai tulevat saataville internetsivuillamme osoitteeseen www.nokia.com.

Tämä tausta-aineisto, kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja Nokian hallituksen ehdotukset ovat saatavilla Yhtiön internetsivuilta www.nokia.com/yhtiokokous. ”Nokia vuonna 2014” -julkaisu, joka sisältää tilinpäätöksen tilikaudelta 2014 ja vuonna 2015 julkaistut osavuosisikatsaukset ovat myös saatavilla yllä mainituilla internetsivuilla. Tämä tausta-aineisto, Nokian hallituksen ehdotukset sekä 15.4.2015 päivätty pörssitiedote ovat saatavilla myös yhtiökokouspaikalla. Mainituista dokumenteista lähetetään pyydettyä jäljennökset osakkeenomistajille.

TÄTÄ TAUSTA-AINEISTOA EI OLE TARKOITETTU KENELLEKÄÄN SELLAISELLA LAINKÄYTTÖALUEELLA, JOSSA SEN LUOVUTTAMINEN OLISI LAINVASTAISTA. TEIDÄN TULEE TUKEUTUA AINOASTAAN TÄSSÄ TAUSTA-AINEISTOSSA ESITETTYIHIN TAI VIITATTUIHIN TIETOIHIN ÄÄNESTÄESSÄNNE OSAKKEILLANNE YLIMÄÄRÄISESSÄ YHTIÖKOKOUKSESSA. EMME OLE VALTUUTTANEET KETÄÄN ANTAMAAN TEILLE TIETOJA, JOTKA POIKKEAVAT TÄSSÄ TAUSTA-AINEISTOSSA ESITETYSTÄ.

TÄMÄ TAUSTA-AINEISTO ON PÄIVÄTTY 23.10. 2015. EI PIDÄ OLETTAA, ETTÄ TÄSSÄ TAUSTA-AINEISTOSSA ESITETYT TIEDOT OVAT TARKKOJA MINÄÄN MUUNA AJANKOHTANA, EIKÄ TÄMÄN TAUSTA-AINEISTON TOIMITTAMINEN OSAKKEENOMISTAJILLE TARKOITA MITÄÄN EDELLÄ MAINITUSTA POIKKEAVAA.

Liite A: Valikoituja historiallisia konsolidoituja taloudellisia tietoja Alcatel Lucentista

Seuraavissa taulukoissa on esitetty valikoituja konsolidoituja historiallisia taloudellisia tietoja Alcatel Lucentista. Esitetyt tiedot perustuvat Alcatel Lucentin konsernitilinpäätöksiin ja niiden liitetietoihin sekä Alcatel Lucentin Form 20-F -vuosikertomuksen jaksoon "Operating and Financial Review and Prospects". Valikoidut konsernin historialliset tuloslaskelma- ja rahavirtatiedot 31.12.2014, 31.12.2013 ja 31.12.2012 päättyneiltä tilikausilta ja konsernitasetiedot 31.12.2014 ja 31.12.2013 perustuvat Alcatel Lucentin tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin, jotka on laadittu IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti. Konsernin tuloslaskelma- ja rahavirtatiedot 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta ja konsernitasetiedot 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 perustuvat Alcatel Lucentin tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin, jotka myös on laadittu IFRS:n mukaisesti ja joita ei sisällytetä tähän tausta-aineistoon viittaamalla (mutta ne ovat saatavilla osoitteesta www.sec.gov). Tilintarkastamattomat lyhennetyt konserniosavuositiedot 30.6.2015 ja 30.6.2014 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta sekä tilintarkastamattomat lyhennetyt konsernitaset 30.6.2015 ja 30.6.2015 perustuvat Alcatel Lucentin tilintarkastamattomiin osavuositietoihin, jotka on laadittu IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

(Milj. EUR, paitsi osakekohtaiset tiedot)	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.				
Konsernin tuloslaskelmatietoja:	2015	2014	2014	2013	2012	2011	2010
Liikevaihto	6 685	6 242	13 178	13 813	13 764	14 637	14 943
Liikevoitto/-tappio	25	-215	137	-739	-1 636	108	-355
Jatkuvien toimintojen liikevoitto/-tappio	-122	-388	-34	-1 269	-2 727	287	-699
Tilikauden voitto/tappio	-136	-369	-83	-1 294	-2 088	709	-702
Jatkuvien toimintojen laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	-0,04	-0,14	-0,02	-0,53	-1,11	0,10	-0,31
Jatkuvien toimintojen laimennettu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,04	-0,14	-0,02	-0,53	-1,11	0,09	-0,31
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva jatkuvien toimintojen laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	-0,05	-0,13	-0,04	-0,54	-0,84	-0,31	0,28
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva jatkuvien toimintojen laimennettu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,05	-0,13	-0,04	-0,54	-0,84	-0,31	0,26
Osakekohtainen osinko (EUR)	—	—	—	—	—	—	—
Osakekohtainen osinko (USD)	—	—	—	—	—	—	—

(milj. EUR, paitsi osakemäärät)	30.6.	31.12.				
Konsernitasetietoja:	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Lyhytaikaiset varat	11 441	11 098	11 744	10 646	11 225	12 775
Pitkäaikaiset varat	11 501	10 362	10 152	10 708	12 971	12 095
Vastaavaa yhteensä	22 942	21 460	21 896	21 354	24 196	24 870
Oma pääoma yhteensä	3 322	2 694	3 663	2 683	4 591	4 194
Lyhytaikaiset velat	7 940	7 681	8 279	8 313	8 371	10 078
Pitkäaikaiset velat	11 680	11 085	9 954	10 358	11 234	10 598
Vastattavaa yhteensä	19 620	18 766	18 233	18 671	19 605	20 676
Osakepääoma	142	141	140	4 653	4 651	4 637
Painotettu keskimääräinen osakkeiden määrä – laimentamaton (milj. osaketta)	2 787	2 767	2 431	2 397	2 394	2 388
Painotettu keskimääräinen osakkeiden määrä – laimennettu (milj. osaketta)	2 787	2 767	2 431	2 397	2 701	2 388

(Milj. EUR, paitsi osakekohtaiset tiedot)	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.				
Konsernin rahavirtatietoja	2015	2014	2014	2013	2012	2011	2010
Liiketoiminnan rahavirta	23	-379	127	-221	-144	80	-222
Investoin tien rahavirta	-375	450	235	-1 128	-1 039	-775	922
Rahoituksen rahavirta	55	255	-1 383	2 350	-12	-1 007	502

Liite B: Tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot

Seuraavat tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot") esitetään ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Alcatel Lucentin hankinnan ja Nokian HERE-liiketoiminnan myynnin vaikutuksia. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät IFRS-standardien mukaisesti esitetyt Nokian ja Alcatel Lucentin historialliset taloudelliset tiedot. Lisätietoja Nokian tai Alcatel Lucentin historiallisista tuloksista on saatavissa tilintarkastetuista historiallisista konsolidoiduista taloudellisista tiedoista ja lyhennetyistä tilintarkastamattomista osavuositiedoista, jotka on sisällytetty Finanssivalvonnan hyväksymän ja internetsivuillamme www.nokia.com julkaistun tai julkaistavan listalleottoesitteen ("Listalleottoesite") liitteeseen A tai Listalleottoesitteeseen viittaamalla.

- Nokia ja Alcatel Lucent solmivat 15.4.2015 Memorandum of Understanding -sopimuksen, jonka mukaisesti ja sen ehtoja noudattaen Nokia toteuttaa Osakevaihtotarjouksen. On odotettavissa, että jos kaikki Alcatel Lucentin osakkeet ja Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistukset vaihdetaan Osakevaihtotarjouksen mukaisesti, Nokia laskisi niitä vastaan liikkeeseen Nokian osakkeita (mukaan lukien Nokian ADS-osaketalletustodistusten edustamat Nokia osakkeet), joiden yhteenlaskettu arvioitu käypä arvo on 9 882 miljoonaa euroa perustuen Nokian osakkeiden päätöskurssiin 31.7.2015 Nasdaq Helsingissä. Osana Osakevaihtotarjousta Nokia tarjoaa jokaisesta liikkeeseen lasketusta ja liikkeellä olevasta Alcatel Lucentin osakkeesta ja jokaisesta liikkeeseen lasketusta ja liikkeellä olevasta ADS-osaketalletustodistuksesta vaihdossa joko 0,55 Nokian osaketta tai 0,55 Nokia ADS-osaketalletustodistusta Listalleottoesitteessä lähemmin kuvatulla tavalla.
- Lisäksi Nokia tarjoaa osana Osakevaihtotarjousta jokaisesta liikkeeseen lasketusta ja liikkeessä olevasta OCEANE-vaihtovelkakirjasta vaihdossa vastikkeen, joka vastaa Alcatel Lucentin osakkeiden ja Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusten haltijoille tarjottavaa vastiketta, perustuen kuhunkin OCEANE-vaihtovelkakirjasarjaan määräysvallan vaihtuessa sovellettavaan konversio-/vaihtosuhteeseen. Osakevaihtotarjouksen kohteena olevien OCEANE-vaihtovelkakirjojen yhteenlaskettu nimellisarvo 30.6.2015 oli 1 778 miljoonaa euroa. On odotettavissa, että jos kaikki OCEANE-vaihtovelkakirjat vaihdetaan Osakevaihtotarjouksen mukaisesti, Nokia laskisi niitä vastaan liikkeeseen Nokian osakkeita (mukaan lukien Nokian ADS-osaketalletustodistusten edustamat Nokian osakkeet), joiden yhteenlaskettu käypä arvo on 2 815 miljoonaa euroa perustuen Nokian osakkeen päätöskurssiin 31.7.2015 Nasdaq Helsingissä.
- Nokian ja Alcatel Lucentin suunnitteleman Osakevaihtotarjouksen yhteydessä syntyvien kokonaiskustannusten ja -kulujen odotetaan olevan 110 miljoonan euron ja 140 miljoonan euron välillä, ja ne muodostuvat pääasiassa taloudelliseen informaatioon liittyvistä kuluista, oikeudellisista kuluista ja muista

neuvontapalveluista johtuvista kuluista.

Alcatel Lucentin osakeoptiot

- Alcatel Lucentin osakkeisiin oikeuttavien optioiden haltijoiden, jotka haluavat hyödyntää tarjousta Osakevaihtotarjouksen yhteydessä tai mahdollisen myöhemmän tarjousajanjakson aikana, on toteutettava Alcatel Lucentin Osakeoptionsa, ja tällaisille haltijoille on laskettava liikkeeseen Alcatel Lucentin osakkeita ennen Osakevaihtotarjouksen voimassaoloajan päättymispäivää tai mahdollisen jatkettun tarjousajan päättymispäivää.
- Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaan Alcatel Lucent on luvannut lyhentää tiettyjä Alcatel Lucentin Osakeoptioiden ehtoihin liittyviä ajanjaksoja tai poistaa kyseiset ehdot tiettyjen edellytysten täytyttyä.
- Niiden Alcatel Lucentin Osakeoptioiden haltijoiden osalta, jotka eivät halua hyväksyä ehtoihin liittyvien ajanjaksojen lyhentämistä, Alcatel Lucentin Osakeoptioiden ehdot jäävät ennalleen, tulokseen ja työssäoloaikaan perustuvat ehdot mukaan lukien.

Alcatel Lucentin Tulosperusteiset osakepalkkiot

- Alcatel Lucentin Tulosperusteisia osakepalkkioita ei voida tarjota vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksen yhteydessä eikä mahdollisen myöhemmän tarjousajanjakson aikana, paitsi jos Alcatel Lucentin Tulosperusteisiin osakepalkkioihin liittyvä oikeus on jo syntynyt ja osakkeet ovat siirtokelpoisia ennen Osakevaihtotarjouksen voimassaoloajan päättymispäivää tai mahdollisen jatkettun tarjousajan päättymispäivää. Memorandum of Understanding -sopimuksen mukaan Nokia ja Alcatel Lucent ovat sopineet mekanismista, jota sovelletaan ennen 15.4.2015 myönnettyihin Alcatel Lucentin Tulosperusteisiin osakepalkkioihin, joihin ei ole syntynyt oikeutta; tämän mekanismin mukaisesti edunsaajat voivat tietyn edellytyksin luopua oikeudestaan Alcatel Lucentin Tulosperusteisiin osakepalkkioihin ja saada vaihdossa Alcatel Lucentin osakkeita.
- Alcatel Lucentin osakkeiden määrä, jonka edunsaaja saa luopuessaan oikeudestaan Alcatel Lucentin Tulosperusteisiin osakepalkkioihin, olisi yhtä suuri kuin niiden Alcatel Lucentin Tulosperusteisten osakepalkkioiden määrä, jonka asianomainen edunsaaja saisi, jos kaikki työssäoloaikaan perustuvat ehdot ja tulokseen perustuvat ehdot olisivat täyttyneet vähennettynä asiaankuuluvissa maissa sillä Alcatel Lucentin osakkeiden määrällä, joka olisi myytävä verojen kattamiseksi. Niiden tulokseen liittyvien ehtojen osalta, jotka koskevat ehtoihin liittyvien ajanjaksojen lyhentämistä edeltäviä tilikausia, Alcatel Lucentin osakkeita luovutetaan kuitenkin vain siltä osin kuin tällaiset edellytykset ovat täyttyneet kyseisten ehtojen mukaisesti.
- Niiden edunsaajien osalta, jotka eivät halua hyväksyä ehtoihin liittyvien ajanjaksojen lyhentämistä, Alcatel Lucentin Tulosperusteisten osakepalkkioiden ehdot

jäävät ennalleen, tulokseen ja työssäoloaikaan perustuvat ehdot mukaan lukien. Nokia ja Alcatel Lucent ovat kuitenkin sopineet muuttavansa tällaisiin Alcatel Lucentin Tulosperusteisiin osakepalkkioihin liittyviä ehtoja Osakevaihtotarjouksen toteutumisen seurauksena, ja Alcatel Lucent on muuttanut asianomaisten Alcatel Lucentin Tulosperusteisten osakepalkkiojärjestelyjen ehtoja vastaavalla tavalla.

HEREn myynti

- Nokia julkisti 3.8.2015 solmineensa sopimuksen kartta- ja sijaintipalveluja tarjoavan HERE-liiketoimintansa myymisestä johtavien autonvalmistajien yhteenliittymälle (HERE-transaktio). Nokia arvioi saavansa hieman yli 2,5 miljardin euron nettotuoton kaupan toteutuessa, minkä odotetaan tapahtuvan vuoden 2016 ensimmäisen neljänneksen aikana. Kaupan toteutuminen edellyttää tavanomaisten ehtojen täyttymistä sekä viranomaislupien saamista.
- Nokia arvioi kirjaavansa HERE-transaktiosta voittoa yhteensä noin 1,0 miljardia euroa, johon sisältyy kumulatiivisten valuuttakurssimuuntoerojen purkautumisen vaikutus. HERE-liiketoiminta on ollut taloudellisessa raportoinnissa erillinen toiminta- ja raportoitava segmentti, ja Nokian aikomuksena on raportoida HERE lopetettuna toimintona vuoden 2015 kolmannelta neljänneksestä lähtien.

Esittämisperuste

Alcatel Lucentin hankinta käsitellään liiketoimintojen yhdistämisenä IFRS 3:n Liiketoimintojen yhdistäminen ("IFRS 3") mukaista hankintamenetelmää käyttäen, ja Nokian katsotaan olevan Alcatel Lucentin hankkiva osapuoli. IFRS 3:n mukaisessa hankintamenetelmässä sovelletaan käyvän arvon käsitteitä, jotka on määritellyt IFRS 13:ssa Käyvän arvon määrittäminen ("IFRS 13"), ja sen mukaan edellytetään muun muassa, että yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankittavat varat ja vastattaviksi otettavat velat kirjataan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin ja mahdollinen määrä, jolla hankintahinta ylittää yksilöitävissä olevan hankitun nettovarallisuuden, kirjataan liikearvoksi. Tässä esitettävät laskelmat hankintahinnasta ja sen kohdistamisesta on tehty yksinomaan näitä Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja varten.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on johdettu (a) Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytetystä Nokian tilintarkastetusta 31.12.2014 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksestä, (b) Listalleottoesitteeseen viittaamalla sisällytetystä Nokian tilintarkastamattomasta 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta laaditusta lyhennetystä konsernitilinpäätöksestä, (c) Alcatel Lucentin tilintarkastetusta 31.12.2014 päättyneen tilikauden 20-F muotoiseen vuosikertomukseen sisältyvästä konsernitilinpäätöksestä, joka sisältyy Listalleottoesitteen liitteeseen A, sekä (d) Alcatel Lucentin tilintarkastamattomasta 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta laaditusta lyhennetystä konsernitilinpäätöksestä, joka sisältyy Listalleottoesitteen liitteeseen A.

Tilintarkastamattomassa lyhennetyssä yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2015 esitetään Osakevaihtotarjouksen vaikutukset ikään kuin se olisi tapahtunut tuona päivänä. Tilintarkastamattomissa lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta esitetään Osakevaihtotarjouksen vaikutukset ikään kuin se olisi tapahtunut 1.1.2014.

Tilintarkastamattomassa lyhennetyssä yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2015 esitetään myös Nokian HERE-liiketoiminnan myynti ikään kuin se olisi toteutunut tuona päivänä. Tilintarkastamattomissa lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 31.12.2014, 31.12.2013 ja 31.12.2012 päättyneiltä tilikausilta esitetään myös Nokian HERE-liiketoiminnan suunnitellun myynnin pro forma -vaikutukset esittämällä HERE-liiketoiminta lopetettuina toimintoina IFRS 5 mukaisesti. Liitetiedossa 5 esitetään Nokian tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot 31.12.2013 ja 31.12.2012 päättyneiltä tilikausilta oikaistuina HERE-transaktion pro forma -vaikutuksilla.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, jotka koskevat sellaisten tapahtumien pro forma -vaikutusta, jotka välittömästi johtuvat Osakevaihtotarjouksesta, joilla on jatkuva vaikutus Nokian tuloslaskelmiin ja jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Tilintarkastamattomiin lyhennettyihin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin ei sisälly mitään Osakevaihtotarjoukseen tai HERE-liiketoiminnan myyntiin välittömästi liittyviä kertaluonteisia eriä, joita Yhdistyneelle Yhtiölle saattaa syntyä Osakevaihtotarjouksen ja HERE-liiketoiminnan myynnin toteuduttua, vaan sellaiset kertaluonteiset erät on esitetty tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedoissa. Nokian Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa ja niihin liittyvissä liitetiedoissa esitetään, millainen Nokian tilinpäätös mahdollisesti olisi ollut, jos liiketoiminnat olisi tosiasiallisesti yhdistetty ja Nokian pääomarakenne olisi kuvastanut Osakevaihtotarjousta edellä mainittuina ajankohtina.

Nokia on alustavasti läpikäynyt Alcatel Lucentin soveltamat IFRS-tilinpäätösperiaatteet lähinnä julkisesti saatavilla olevien tietojen perusteella sen selvittämiseksi, onko tarpeen tehdä oikaisuja Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen vertailukelpoisuuden varmistamiseksi. Tällä hetkellä Nokian tiedossa ei ole eroja, joilla olisi olennainen vaikutus Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin. Alcatel Lucentin hankinnan toteuduttua Nokia tulee suorittamaan Alcatel Lucentin soveltamien tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yksityiskohtaisen läpikäynnin. Alcatel Lucentin tilinpäätökseen on tehty joitakin erien välisiä luokittelun muutoksia, jotta se vastaisi Nokian noudattamaa esittämistapaa, ja näitä luokittelun muutoksia kuvataan tarkemmin Tilintarkastamattomien pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedossa 2.

Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa on oletettu, että kaikki Alcatel Lucentin Arvopaperit tarjotaan vaihdettaviksi Osakevaihtotarjouksen yhteydessä tai mahdollisen myöhemmän tarjousajanjakson aikana.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin pro forma -taloudellisten tietojen yhteydessä esitetyissä liitetiedoissa kuvattuihin oletuksiin, joiden johto uskoo olevan kohtuullisia näissä olosuhteissa. Todelliset tulokset voivat poiketa olennaisesti liitteenä oleviin Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin sisältyvistä oletuksista. Johto on laatinut Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, eivätkä ne välttämättä kuvasta sitä Nokian taloudellista asemaa tai liiketoiminnan tulosta, joka olisi toteutunut, jos edellä kuvatut Alcatel Lucentin hankinta tai HERE-transaktio olisivat

toteutuneet yllä esitettyinä ajankohtina, eikä niiden ole tarkoitus antaa viitteitä mistään ennakoidusta taloudellisesta asemasta tai liiketoiminnan tuloksesta, jotka toteutuisivat tulevaisuudessa. Tämän lisäksi tilintarkastamattomat lyhennetyt yhdistetyt tuloslaskelmat eivät myöskään

kuvasta mitään odotettuja kustannussäästöjä, synergioita, uudelleenjärjestelytoimenpiteitä, kertaluonteisia eriä tai kertaluonteisiin liiketapahtumiin liittyviä transaktiokuluja, joita Nokia odottaa aiheutuvan tai syntyvän.

Kaikki luvut esitetään miljoonina euroina, ellei muuta mainita.

Tilintarkastamaton lyhennetty yhdistetty pro forma -tase 30.6.2015

milj. EUR	Nokia historial- linen	HERE -liike- toiminnan myynti (Liite 5)	Nokia jatkuvat toiminnot	Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu (Liite 2)	Pro forma -oikaisut (Liite 3)	Liite	Yhdistetty pro forma
VASTAAVAA							
Pitkäaikaiset varat							
Liikearvo	2 783	-2 555	228	3 360	4 804	3a, 3g	8 392
Muut aineettomat hyödykkeet	341	-37	304	1 419	5 700	3a, 3c	7 423
Aineelliset hyödykkeet	786	-112	674	1 378	—		2 052
Osuudet osakkuusyhtiöissä	69	—	69	27	—		96
Available-for-sale sijoitukset	1 018	—	1 018	337	—		1 355
Laskennalliset verosaamiset	2 721	-51	2 670	1 648	—		4 318
Pitkäaikaiset lainasaamiset	48	—	48	9	—		57
Ennakkomaksut eläkkeistä	29	—	29	2 831	—		2 860
Muut sijoitukset	43	—	43	376	—		419
	7 837	-2 756	5 081	11 385	10 504		26 970
Lyhytaikaiset varat							
Vaihto-omaisuus	1 368	-12	1 356	2 099	108	3d	3 563
Myyntisaamiset oikaistuna arvon alentumiskirjauksilla	3 602	-159	3 443	2 005	-8	3i	5 440
Siirtosaamiset ja ennakkomaksut	944	-73	871	1 323	—		2 194
Tuloverosaamiset	200	-7	193	67	—		260
Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista lainasaamisista	2	—	2	16	—		18
Muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	121	—	121	202	—		323
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatut sijoitukset, likvidit varat	570	—	570	—	—		570
Available-for-sale sijoitukset, likvidit varat	2 065	-1	2 064	1 770	—		3 834
Rahat ja pankkisaamiset	3 983	2 515	6 498	4 032	—		10 530
	12 855	2 263	15 118	11 514	100		26 732
Myytävänä oleviksi luokiteltuihin ryhmiin kuuluvat varat	—	—	—	43	—		43
Vastaavaa yhteensä	20 693	-493	20 200	22 942	10 604		53 746

milj. EUR	Nokia historial- linen	HERE –liike- toiminnan myynti (Liite 5)	Nokia jatkuvat toiminnot	Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu (Liite 2)	Pro forma -oikaisut (Liite 3)	Liite	Yhdistetty pro forma
VASTATTAVAA							
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	8 919	26	8 945	2 443	10 354	1, 3a, 3h	21 742
Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus	59	—	59	879	—		938
Oma pääoma yhteensä	8 979	26	9 005	3 322	10 354		22 681
Pitkäaikainen vieras pääoma							
Pitkäaikaiset korolliset velat	2 685	—	2 685	5 051	-3 430	1b, 3m	4 306
Laskennalliset verovelat	75	—	75	912	1 764	3e	2 751
Myynnin jaksotukset ja muut pitkäaikaiset velat	1 575	-164	1 411	571	—		1 982
Etuuspohjaiset eläkkeet ja muut työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	426	-7	419	5 197	—		5 616
Varaukset	259	—	259	324	—		583
Lyhytaikainen vieras pääoma	5 019	-171	4 848	12 055	-1 666		15 237
Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista korollisista veloista	1	—	1	195	1 901	3m	2 097
Lyhytaikaiset velat	102	—	102	357	—		459
Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	122	—	122	145	—		267
Tuloverovelat	484	-58	426	74	—		500
Ostovelat	1 919	-49	1 870	1 916	-8	3i	3 778
Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat	3 560	-238	3 322	3 930	23	3f, 3h	7 275
Varaukset	507	-3	504	915	—		1 419
Myytävänä oleviksi luokiteltuihin ryhmiin kuuluvat velat	6 695	-348	6 347	7 532	1 916		15 795
	—	—	—	33	—		33
Vieras pääoma yhteensä	11 714	-519	11 195	19 620	250		31 065
Vastattavaa yhteensä	20 693	-493	20 200	22 942	10 604		53 746

Katso liitteenä olevat tilintarkastamattomien lyhennettyjen yhdistettyjen pro forma –taloudellisten tietojen liitetiedot

Tilintarkastamaton lyhennetty yhdistetty pro forma tuloslaskelma 1.1.-30.6.2015

milj. EUR	Nokia historial- linen	HERE –liike- toiminnan myynti (Liite 5)	Nokia jatkuvat toiminnot	Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu (Liite 2)	Pro forma -oikaisut (Liite 3)	Liite	Yhdistetty pro forma
Liikevaihto	6 405	-551	5 854	6 601	-14	3i	12 441
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-3 512	142	-3 370	-4 367	14	3i	-7 723
Bruttokate	2 892	-409	2 483	2 234	—		4 717
Tutkimus- ja kehityskulut	-1 354	269	-1 085	-1 168	-171	1e,3b,3c	-2 424
Myyntin ja hallinnon kulut	-875	99	-776	-870	-168	1e,3b,3c	-1 814
Liikearvon arvonalentuminen	—	—	—	—	—		—
Liiketoiminnan muut tuotot	159	—	159	48	—		207
Liiketoiminnan muut kulut	-78	13	-65	-219	22	3h	-262
Liikevoitto/tappio	745	-28	717	25	-317		425
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	14	—	14	1	—		15
Rahoitustuotot ja -kulut	-49	-4	-53	-142	28	3j	-167
Voitto/tappio ennen veroja	710	-32	678	-116	-289		273
Tuloverot	-177	7	-170	-6	87	3l	-89
Jatkuvien toimintojen voitto/ tappio	533	-25	508	-122	-202		184
Jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille kuuluva voitto/tappio	531	-25	506	-112	-202		192
Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus voitosta/ tappiosta	2	—	2	-10	—		-8
	533	-25	508	-122	-202		184

Osakekohtainen tulos jatku- vista toiminnoista (emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitos- ta/tappiosta)	EUR	EUR	EUR	EUR			EUR
Laimentamaton	0,15	-0,01	0,14	-0,04		4	0,03
Laimennettu	0,14	-0,00	0,14	-0,04		4	0,03
Osakemäärän painotettu keskiarvo	1 000 osaketta	1 000 osaketta	1 000 osaketta	1000 osaketta			1 000 osaketta
Laimentamaton	3 631 929	3 631 929	3 631 929	2 787 471		4	5 640 929
Laimennettu	3 952 185	3 642 883	3 642 883	2 787 471		4	5 657 924

Katso liitteenä olevat tilintarkastamattomien lyhennettyjen yhdistettyjen pro forma –taloudellisten tietojen liitetiedot

Tilintarkastamaton lyhennetty yhdistetty pro forma -tuloslaskelma 1.1.-31.12.2014

milj. EUR	Nokia historial- linen	HERE -liike- toiminnan myynti (Liite 5)	Nokia jatkuvat toiminnot	Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu (Liite 2)	Pro forma -oikaisut (Liite 3)	Liite	Yhdistetty pro forma
Liikevaihto	12 732	-969	11 763	13 010	-29	3i	24 744
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-7 094	238	-6 856	-8 788	29	3i	-15 615
Bruttokate	5 638	-731	4 907	4 222	—		9 129
Tutkimus- ja kehityskulut	-2 493	545	-1 948	-2 139	-223	1e,3b,3c	-4 310
Myynnin ja hallinnon kulut	-1 634	181	-1 453	-1 661	-439	1e,3b,3c	-3 553
Liikearvon arvonalentuminen	-1 209	1 209	—	—	—		—
Liiketoiminnan muut tuotot	136	-2	134	308	—		442
Liiketoiminnan muut kulut	-268	39	-229	-593	—		-822
Liikevoitto/tappio	170	1 241	1 411	137	-662		886
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-12	—	-12	15	—		3
Rahoitustuotot ja -kulut	-395	-5	-400	-502	38	3j	-864
Voitto/tappio ennen veroja	-237	1 236	999	-350	-624		25
Tuloverot	1 408	310	1 718	316	187	3l	2 221
Jatkuvien toimintojen voitto/ tappio	1 171	1 546	2 717	-34	-437		2 246
Jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille kuuluva voitto/tappio	1 163	1 546	2 709	-69	-437		2 203
Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus voitosta/ tappiosta	8	—	8	35	—		43
	1 171	1 546	2 717	-34	-437		2 246

Osakekohtainen tulos jatku- vista toiminnoista (emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitos- ta/tappiosta)	EUR	EUR	EUR	EUR			EUR
Laimentamaton	0,31	0,42	0,73	-0,02		4	0,39
Laimennettu	0,30	0,39	0,67	-0,02		4	0,37
Osakemäärän painotettu keskiarvo	1 000 osaketta	1 000 osaketta	1 000 osaketta	1000 osaketta			1 000 osaketta
Laimentamaton	3 698 723	3 698 723	3 698 723	2 767 026		4	5 707 723
Laimennettu	4 131 602	4 131 602	4 131 602	2 767 026		4	6 143 274

Katso liitteenä olevat tilintarkastamattomien lyhennettyjen yhdistettyjen pro forma -taloudellisten tietojen liitetiedot

Tilintarkastamattomien lyhennettyjen yhdistettyjen pro forma –taloudellisten tietojen liitetiedot

Taulukkojen luvut esitetään miljoonina euroina ("milj. EUR"), ellei muuta mainita.

1) Alcatel Lucentin hankinta:

Alcatel Lucentin hankinta käsitellään IFRS 3:n mukaisesti hankintamenetelmällä, jonka mukaan hankinnasta suoritettava vastike kohdistetaan hankituille varoille ja vastattaviksi otetuille veloille hankinta-ajankohdan arvioitujen käypien arvojen perusteella. Määrä, jolla alustava arvioitu hankintahinta ylittää hankitun yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvän arvon, on näissä lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma –taloudellisissa tiedoissa kohdistettu liikearvoon.

Alustava arvio hankinnasta suoritettavan vastikkeen käyvästä arvosta

Alcatel Lucentin hankinnasta suoritettava vastike koostuu Nokian osakkeista, jotka luovutetaan osana Osakevaihtotarjousta. Osakevaihtotarjous muodostuu seuraavasti:

- 0,55 Nokian osaketta tai 0,55 Nokian ADS-osaketalletustodistusta (sen mukaan kuin on sovellettavissa) jokaista Alcatel Lucentin osaketta ja Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusta kohden; ja
- 438 miljoonaa OCEANEn vaihtovelkakirjojen haltijoille liikkeeseen laskettavaa Nokian osaketta, joista 241 miljoonaa Nokian osaketta lasketaan liikkeeseen 2018 OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoille, 117 miljoonaa Nokian osaketta 2019 OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoille ja 80 miljoonaa Nokian osaketta 2020 OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoille.

Seuraavassa esitetään alustava arvio Alcatel Lucentin hankinnasta suoritettavasta vastikkeesta ikään kuin hankinta olisi tapahtunut 30.6.2015:

milj. EUR	Arvioitu alustava käypä arvo
Alustava arvio vastikkeena liikkeeseen laskettujen Nokian osakkeiden käyvästä arvosta seuraavien erien osalta:	
Alcatel Lucentin osakkeet tai ADS-osaketalletustodistukset (a)	9 882
OCEANE-vaihtovelkakirjat (b)	2 815
Alcatel Lucentin Osakeoptiot (c)	118
Alcatel Lucentin Tuloperusteiset osakepalkkiot (d)	103
	12 918
Vähennetty: Alustava arvio yhdistelyn jälkeisistä osakeperusteisten palkkiojärjestelyiden kuluista (e)	-26
Alustava arvio hankintahinnasta	12 892

Alustava arvio hankinnasta suoritettavan vastikkeen käyvästä arvosta perustuu seuraaviin oletuksiin:

- Laskelma perustuu 30.6.2015 liikkeessä olevien Alcatel Lucentin osakkeiden lukumäärään 2 794 343 771 ja Nokian osakkeen 6,43 euron päätöskurssiin 31.7.2015 Nasdaq Helsingissä sekä Osakevaihtotarjouksen mukaiseen vaihtosuhteeseen 0,55 Nokian osaketta/Nokian ADS-osaketalletustodistusta jokaista Alcatel Lucentin osaketta tai Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistusta kohden.
- Osana Osakevaihtotarjousta Nokia tarjoutuu vaihtamaan kaikki liikkeeseen lasketut ja liikkeessä olevat OCEANE-vaihtovelkakirjat Nokian osakkeisiin tai Nokian ADS-osaketalletustodistuksiin. Kunkin OCEANE-vaihtovelkakirjan ehtojen mukaisesti ja Osakevaihtotarjouksen seurauksena OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoilla on myös mahdollisuus konvertoida tai vaihtaa OCEANE-vaihtovelkakirjansa Alcatel Lucentin osakkeiksi oikaistun konversio/vaihtosuhteen mukaisesti. Perustuen Nokian osakkeen 6,43 euron päätöskurssiin 31.7.2015 Nasdaq Helsingissä sekä oikaistuun konversio/vaihtosuhteeseen, määräysvallan vaihtumisesta johtuva pariteetti-arvo ylittää OCEANE-vaihtovelkakirjan nimellisarvon. Täten Tilintarkastamattomia pro forma –taloudellisia tietoja varten on oletettu, että kaikki velkakirjat konvertoidaan 796 miljoonaksi Alcatel Lucentin osakkeeksi (oikaistun konversio/vaihtosuhteen perusteella) ja että kaikki tällaiset Alcatel Lucentin osakkeet tarjotaan vaihdettaviksi Osakevaihtotarjouksen mukaisesti. OCEANE-vaihtovelkakirjalainojen nimellisarvot 30.6.2015 ovat seuraavat:
 - 2018 OCEANE-vaihtovelkakirjat 629 miljoonaa euroa;
 - 2019 OCEANE-vaihtovelkakirjat 688 miljoonaa euroa; ja
 - 2020 OCEANE-vaihtovelkakirjat 460 miljoonaa euroa.

Hankinnan kirjanpito-käsittelyä varten OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoille liikkeeseen laskettujen Nokian osakkeiden alustava käypä arvo on sisällytetty osaksi Alcatel Lucentin hankinnasta luovutetun vastikkeen alustavasti arvioitua käypää arvoa. OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoita käsitellään Osakevaihtotarjouksessa samoin kuin Alcatel Lucentin osakkeiden haltijoita. Näin ollen pro forma –tarkoituksia varten oletetaan, että OCEANE-vaihtovelkakirjojen haltijoille lasketaan liikkeeseen 438 miljoonaa Nokian osaketta, joiden arvioitu käypä arvo on 2 815 miljoonaa euroa perustuen Nokian osakkeen 6,43 euron päätöskurssiin 31.7.2015. Pro forma tiedoissa oletetaan, että Osakevaihtotarjouksen toteuduttua kaikki OCEANE-

vaihtovelkakirjojen konvertoinnin/vaihdon yhteydessä liikkeeseen laskettavat Alcatel Lucentin osakkeet vaihdetaan tai tullaan vaihtamaan Nokian osakkeisiin, ja näin ollen Nokialle ei jää mitään OCEANE-vaihtovelkakirjoihin liittyviä vastuita. Tämän vuoksi OCEANE-vaihtovelkakirjojen nettokirjanpitoarvo 1 529 miljoonaa euroa on eliminoitu pro forma -taseesta 30.6.2015 pitkäaikaisten korollisten velkojen vähennyksenä.

- c. 18 miljoonaa liikkeeseen laskettua Nokian osaketta 6,43 euron päätöskurssiin 31.7.2015 niitä 33 miljoonan euron Alcatel Lucentin Osakeoptioita vastaan, joiden oletetaan olevan konvertoitu ennen aikaisesti Alcatel Lucentin osakkeiksi ja jotka oletetaan tarjottavan vaihdettavaksi Osakevaihtotarjouksessa. Tilintarkastamattomia pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa oletetaan, ettei Osakevaihtotarjouksen mukaan vaihdettaviksi tarjota sellaisia Alcatel Lucentin Osakeoptioita, jotka ovat miinusoptioita.
- d. 29 miljoonan ulkona olevan Alcatel Lucentin Tulosperusteisen osakepalkkion osalta oletetaan 30.6.2015 saatavilla olevien tietojen perusteella, että 19 miljoonaa Alcatel Lucentin Tulosperusteista osakepalkkiota toteutetaan nopeutetusti ja ne tarjotaan vaihdettaviksi Osakevaihtotarjouksessa 11 miljoonaa Nokian osakkeeseen 6,43 euron päätöskurssiin 31.7.2015, ja 10 miljoonaa Alcatel Lucentin Tulosperusteiseen osakepalkkioon liittyy edelleen tulokseen ja työssäoloaikaan perustuvia velvoitteita hankinnan toteutumisen jälkeen. Näissä Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa Alcatel Lucentin Tulosperusteisten osakepalkkioiden käyvän arvon jakautuminen ennen yhdistymistä ja yhdistymisen jälkeen tapahtuvalle työsuoritukselle perustuu alustaviin arvioihin, ja hankintahinnasta suoritettava vastike on todennäköisesti erisuuruinen, kun Alcatel Lucentin Tulosperusteisista osakepalkkiojärjestelyistä on saatavissa täydelliset tiedot.
- e. Niiden 10 miljoonan Alcatel Lucentin Tulosperusteisen osakepalkkion osalta, joihin edelleen liittyy työsuoritukseen perustuvia ja tulosperusteisia velvoitteita, käypä arvo on laskettu käyttäen Nokian osakkeen 6,43 euron päätöshintaa 31.7.2015 oikaistuna arvioidulla tulevilla varojen jaolla. Osakeperusteisen palkitsemiskustannuksen arvioitu määrä 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta on 3 miljoonaa euroa ja 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta 7 miljoonaa euroa.

Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa käytetyn alustavan arvion hankinnasta suoritettavasta vastikkeesta ei ole tarkoitus edustaa Alcatel Lucentin hankinnan toteutuessa luovutettavaa todellista vastiketta. IFRS-standardien mukaan osana vastiketta liikkeeseen laskettavien Nokian osakkeiden käypä arvo määritetään Osakevaihtotarjouksen toteutumispäivänä senhetkisen markkinahinnan perusteella. Tämän vaatimuksen johdosta hankintahinnasta suoritettava vastike on todennäköisesti erisuuruinen kuin Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa oletettu määrä, ja tämä ero voi olla olennainen. Nokian osakkeen hinnassa tapahtuva 5 %:n muutos lisäisi tai vähentäisi odotettua vastiketta noin 646 miljoonalla eurolla, joka näkyisi Tilintarkastamattomissa pro forma -taloudellisissa tiedoissa liikearvon lisäyksenä tai vähennyksenä.

Alcatel Lucentin hankinnan yhteydessä hankittavat varat ja vastattaviksi otettavat velat:

Hankinnasta suoritettava arvioitu kokonaisvastikkeen alustava kohdistus perustuu Nokian kohtuullisiksi uskomiiin arvioihin. Listalleottoesitteen päivämäärään mennessä Nokia ei ole tehnyt yksityiskohtaisia arvonmäärittelyselvityksiä, jotka tarvitaan vaadittavien arvioiden tekemiseksi Alcatel Lucentin kaikkien hankittavien varojen ja vastattaviksi otettavien velkojen käyvistä arvoista, koska sillä on rajoitettu pääsy Alcatel Lucentin taloudelliseen informaatioon. Alcatel Lucentin hankinnan toteuduttua Nokia tekee kaikkien hankinta-ajankohdan varojen ja velkojen yksityiskohtaisen arvonmäärittelyn, jolloin varojen ja velkojen käypä arvo saattaa poiketa olennaisesti tässä esitetyistä luvuista. Seuraavassa esitettävää alustavaa hankinnasta suoritettavan vastikkeen kohdistusta tehtäessä käytettiin Alcatel Lucentin konsernitaseen 30.6.2015 tietoja.

Hankinnasta suoritettavan vastikkeen alustava kohdistus on esitetty alla:

	milj. EUR	Liite
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet		
Asiakassuhteet	3 679	3c
Teknologia	2 802	3c
Muut	638	3c
Aineelliset hyödykkeet	1 378	
Laskennalliset verosaamiset	1 648	
Ennakkomaksut eläkkeistä	2 831	
Muut varat	749	
	13 725	
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	2 207	3d
Myyntisaamiset oikaistuna arvonalentumiskirjauksilla	2 005	
Available-for-sale sijoitukset, likvidit varat	1 770	
Rahat ja pankkisaamiset	4 032	
Muut lyhytaikaiset varat	1 651	
Hankitut varat yhteensä	25 390	
Pitkäaikaiset varat		
Pitkäaikaiset korolliset velat	-1 621	1b,3m
Laskennalliset verovelat	-2 676	3e
Myynnin jaksotukset ja muut pitkäaikaiset velat	-571	
Etuuspohjaiset eläkkeet ja muut työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	-5 197	
Varaukset	-324	
	-10 389	
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lyhytaikaiset velat ja muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	-2 598	3m
Ostovelat	-1 916	
Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat	-3 858	3f
Varaukset	-915	
Muut lyhytaikaiset varat	-107	
Vastattaviksi otetut velat yhteensä	-19 783	
Hankitut nettovarot	5 607	
Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus	-879	
Liikearvo	8 164	3g
Arvioitu kauppahinta	12 892	

2) Alcatel Lucentin historiallisiin taloudellisiin tietoihin tehdyt luokittelun muutokset:

Joitakin luokittelun muutoksia tehtiin, jotta Alcatel Lucentin historialliset taloudelliset tiedot saatiin vastaamaan Nokian tilinpäätöksessä käytettävää esittämistapaa. Kun Alcatel Lucentin hankinta on toteutettu, Nokia käy Alcatel Lucentin tilinpäätöksen esittämistavan läpi yksityiskohtaisesti. Tämän läpikäynnin tuloksena Nokia saattaa havaita näiden kahden yhtiön välillä myös muita esittämistapaan liittyviä eroja, joiden yhdenmukaistamisella saattaisi olla lisää vaikutusta yhdistetyn tilinpäätöksen esittämistapaan. Tällä hetkellä saatavilla olevan tiedon perusteella Nokian tiedossa ei ole muita esittämistapaan liittyviä eroja, jolla voisi olla olennaista vaikutusta Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin.

Seuraavat luokittelun muutokset tehtiin, jotta Alcatel Lucentin historiallinen tase 30.6.2015 saatiin vastaamaan Nokian tilinpäätöksessään käyttämää esittämistapaa:

	30.6.2015			
milj. EUR	Historiallinen Alcatel Lucent	Luokittelun muutokset		Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu
Pitkäaikaiset varat				
Available-for-sale sijoitukset	—	337	(i)	337
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat - netto	362	-362	(ii)	—
Pitkäaikaiset lainasaamiset	—	9	(i)	9
Muut sijoitukset	476	-100	(iii)	376
Lyhytaikaiset varat				
Myyntisaamiset oikaistuna arvonalentumiskirjauksilla	—	2 005	(iv)	2 005
Siirtosaamiset ja ennakkomaksut	—	1 323	(iii),(iv),(v)	1 323
Pitkäaikaisten lainasaamisten lyhytaikainen osuus	—	16	(i)	16
Muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	—	202	(ii),(iii)	202
Available-for-sale sijoitukset, likvidit varat	—	1 770		1 770
Myyntisaamiset ja muut saamiset - netto	2 523	-2 523	(iv)	—
Maksetut ennakot ja työn etenemisen perusteella suoritettut maksut	45	-45	(v)	—
Muut lyhytaikaiset varat	887	-887	(iii)	—
Markkina-arvopaperit - netto	1 770	-1 770		—
Rahat ja pankkisaamiset	4 007	25	(iii)	4 032
Pitkäaikaiset velat				
Pitkäaikaiset korolliset velat	—	-5 051	(vi),(xii)	-5 051
Myyntin jakсотukset ja muut pitkäaikaiset velat	—	-571	(vii),(ix)	-571
Etuuspohjaiset eläkkeet ja muut työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	—	-5 197		-5 197
Varaukset	—	-324		-324
Eläkkeet, eläkekorvaukset ja muut työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	-5 197	5 197		—
Vaihtovelkakirjalainat ja muut velkakirjat, pitkäaikaiset	-4 798	4 798	(xii)	—
Muut pitkäaikaiset rahoitusvelat	-253	253	(vi)	—
Muut pitkäaikaiset velat	-520	520	(vii)	—
Lyhytaikainen vieras pääoma				
Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista korollisista veloista	—	-195	(viii)	-195
Lyhytaikaiset velat	—	-357	(viii),(xi)	-357
Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat	—	-145	(xi)	-145
Ostovelat	—	-1 916	(x)	-1 916
Siirtovelat, myyntin jakсотukset ja muut velat	—	-3 930	(viii),(ix),(x),(xi)	-3 930
Varaukset	-1 239	324		-915
Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista korollisista veloista ja lyhytaikaiset korolliset velat	-575	575	(viii)	—
Asiakkaiden vakuudet ja ennakot	-958	958	(ix)	—
Ostovelat ja muut velat	-3 599	3 599	(x)	—
Muut lyhytaikaiset velat	-1 462	1 462	(xi)	—

- i. Siirretään 362 miljoonaa euroa Muista pitkäaikaisista rahoitusvaroista – netto (Available-for-sale sijoituksiin (337 miljoonaa euroa), Pitkäaikaisiin lainasaamisiin (9 miljoonaa euroa) ja Pitkäaikaisen lainasaamisen lyhytaikaiseen osuuteen (16 miljoonaa euroa).
- ii. Siirretään 100 miljoonaa euroa Muista sijoituksista Muihin lyhytaikaisiin rahoitusvaroihin.
- iii. Siirretään 887 miljoonaa euroa Muista lyhytaikaisista varoista Muihin lyhytaikaisiin rahoitusvaroihin (102 miljoonaa euroa), Rahoihin ja pankkisaamisiin (25 miljoonaa euroa) ja Siirtosaamisiin ja ennakomaksuihin (760 miljoonaa euroa).
- iv. Siirretään 2 523 miljoonaa euroa erästä Myyntisaamiset ja muut saamiset – netto erään Myyntisaamiset oikaistuna arvonalentumiskirjauksilla (2 005 miljoonaa euroa) ja erään Siirtosaamiset (518 miljoonaa euroa).
- v. Siirretään 45 miljoonaa euroa erästä Maksetut ennakot ja työn etenemisen perusteella suoritettut maksut erään Siirtosaamiset ja ennakomaksut.
- vi. Siirretään 253 miljoonaa euroa Muista pitkäaikaisista veloista Pitkäaikaisiin korollisiin velkoihin.
- vii. Siirretään 520 miljoonaa euroa erästä Muut pitkäaikaiset velat erään Myynnin jaksotukset ja muut pitkäaikaiset velat.
- viii. Siirretään 575 miljoonaa euroa erästä Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista korollisista veloista ja lyhytaikaiset korolliset velat eriin Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat (95 miljoonaa euroa), Lyhytaikaiset velat (284 miljoonaa euroa) ja Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista korollisista veloista (195 miljoonaa euroa).
- ix. Siirretään 958 miljoonaa euroa erästä Asiakkaiden vakuudet ja ennakot eriin Myynnin jaksotukset ja muut pitkäaikaiset velat (50 miljoonaa euroa) ja Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat (908 miljoonaa euroa).
- x. Siirretään 3 599 miljoonaa euroa Myyntisaamisista ja muista saamisista eriin Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat (1 683 miljoonaa euroa) ja Ostovelat (1 916 miljoonaa euroa).
- xi. Siirretään 1 462 miljoonaa euroa Muista lyhytaikaista veloista eriin Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat (1 244 miljoonaa euroa), Muut lyhytaikaiset rahoitusvelat (145 miljoonaa euroa) ja Lyhytaikaiset velat (73 miljoonaa euroa).
- xii. Siirretään 4 798 miljoonaa euroa erästä Vaihtovelkakirjalainat ja muut velkakirjat, pitkäaikaiset erään Pitkäaikaiset korolliset velat.

Seuraavat luokittelun muutokset on tehty, jotta Alcatel Lucentin historiallinen tuloslaskelma 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta saatiin vastaamaan Nokian tilinpäätöksessään käyttämää esittämistapaa:

milj. EUR	Historiallinen Alcatel Lucent	Luokittelun muutokset	1.1.-30.6.2015	
				Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu
Liikevaihto	6 685	-84	(i)	6 601
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-4 364	-3	(vi)	-4 367
Tutkimus- ja kehityskulut	-1 213	45	(i),(vi)	-1 168
Myynnin ja hallinnon kulut	-864	-6	(vi)	-870
Liiketoiminnan muut tuotot	—	48	(i),(vi)	48
Liiketoiminnan muut kulut	—	-219	(ii),(iii),(v)	-219
Uudelleenjärjestelykulut	-191	191	(ii)	—
Oikeudenkäynnit	-19	19	(iii)	—
Myyntivoitto/-tappio (-) myydyistä konserniyhtiöistä	-8	8	(v)	—
Muutokset työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia koskeviin järjestelyihin	-1	1		—
Rahoitustuotot ja -kulut (-)	—	-142	(iv)	-142
Rahoituskulut	-135	135	(iv)	—
Muut rahoitukseen liittyvät voitot/tappiot (-)	-7	7	(iv)	—

- i. Siirretään of 84 miljoonaa euroa Liikevaihdosta Tutkimus- ja kehityskuluihin (60 miljoonaa euroa) ja Liiketoiminnan muihin tuottoihin (24 miljoonaa euroa).
- ii. Siirretään 191 miljoonaa euroa Uudelleenjärjestelykuluista Liiketoiminnan muihin kuluihin.
- iii. Siirretään 19 miljoonaa euroa Oikeudenkäynneistä Liiketoiminnan muihin kuluihin.
- iv. Koskee 142 miljoonan euron määrää, joka siirretään eristä Rahoituskulut (135 miljoonaa euroa) ja Muut rahoitukseen liittyvät voitot/tappiot (-) (7 miljoonaa euroa) erään Rahoitustuotot ja -kulut.
- v. Koskee 8 miljoonan euron määrää, joka siirretään erästä Myyntivoitto/-tappio (-) myydyistä konserniyhtiöistä erään Liiketoiminnan muut kulut.
- vi. Siirretään Hankinnan ja valmistuksen kuluista (3 miljoonaa euroa), Tutkimus- ja kehityskuluista (15 miljoonaa euroa) ja Myynnin ja hallinnon kuluista (6 miljoonaa euroa) Liiketoiminnan muihin kuluihin (24 miljoonaa euroa).

Seuraavat luokittelun muutokset on tehty, jotta Alcatel Lucentin historiallinen tuloslaskelma 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta saatiin vastaamaan Nokian tilinpäätöksessään käyttämää esittämistapaa:

1.1.-31.12.2014				
milj. EUR	Historiallinen Alcatel Lucent	Luokittelun muutokset		Alcatel Lucent uudelleen luokiteltu
Liikevaihto	13 178	-168	(i)	13 010
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-8 770	-18	(vi)	-8 788
Tutkimus- ja kehityskulut	-2 215	76	(i),(vi)	-2 139
Myynnin ja hallinnon kulut	-1 621	-40	(vi)	-1 661
Liiketoiminnan muut tuotot	—	308	(i),(iii),(iv), (vi),(vii)	308
Liiketoiminnan muut kulut	—	-593	(ii),(iii)	-593
Uudelleenjärjestelykulut	-574	574	(ii)	—
Oikeudenkäynnit	7	-7	(vii)	—
Myyntivoitto/-tappio (-) myydyistä konserniyhtiöistä	20	-20	(iii)	—
Muutokset työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia koskeviin järjestelyihin	112	-112	(iv)	—
Rahoitustuotot ja -kulut (-)	—	-502	(v)	-502
Rahoituskulut	-291	291	(v)	—
Muut rahoitukseen liittyvät voitot/tappiot (-)	-211	211	(v)	—

- i. Siirretään 168 miljoonaa euroa Liikevaihdosta Tutkimus- ja kehityskuluihin (88 miljoonaa euroa) ja Liiketoiminnan muihin tuottoihin (80 miljoonaa euroa).
- ii. Siirretään 574 miljoonaa euroa Uudelleenjärjestelykuluista Liiketoiminnan muihin kuluihin.
- iii. Siirretään 20 miljoonaa euroa erästä Myyntivoitto/-tappio (-) myydyistä konserniyhtiöistä eriin Liiketoiminnan muut tuotot 39 miljoonaa euroa ja Liiketoiminnan muut kulut 19 miljoonaa euroa.
- iv. Siirretään 112 miljoonaa euroa erästä Muutokset työsuhteen päättymisen jälkeisiä etuuksia koskeviin järjestelyihin erän Liiketoiminnan muut tuotot.
- v. Koskee 502 miljoonan suuruista siirtoa Rahoituskuluista (291 miljoonaa euroa) ja Muista rahoitukseen liittyvistä voitoista/tappioista (-) (211 miljoonaa euroa) Rahoitustuottoihin ja -kuluihin (-).
- vi. Siirretään Hankinnan ja valmistuksen kuluista (18 miljoonaa euroa), Tutkimus- ja kehittämiskuluista (12 miljoonaa euroa) sekä Myynnin ja hallinnon kuluista (40 miljoonaa euroa) Liiketoiminnan muihin kuluihin (70 miljoonaa euroa).
- vii. Siirretään 7 miljoonaa euroa Oikeudenkäynneistä Muihin liiketoiminnan tuottoihin.

3) Pro forma -oikaisut:

Seuraavat pro forma -oikaisut on tehty tilintarkastamattomiin lyhennettyihin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin 30.6.2016 päättyneeltä 6 kuukauden ajanjaksolta ja 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta, sekä tilintarkastamattomaan lyhennettyyn yhdistettyyn pro forma -taseeseen 30.6.2015.

- a. Näillä oikaisulla eliminoidaan historiallinen liikearvo 3 360 miljoonaa euroa ja osana hankinnasta suoritettavan vastikkeen alustavaa kohdistamista käypään arvoon arvostettavien olemassa olevien aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 1 419 miljoonaa euroa sekä Alcatel Lucentin oma pääoma 2 443 miljoonaa euroa 30.6.2015. Liitetiedossa 3(g) kuvataan liikearvon käyvän arvon oikaisu.

- b. Eliminoidaan olemassa oleviin aineettomiin hyödykkeisiin liittyvät poistot 134 miljoonaa euroa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 261 miljoonaa euroa 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta.
- c. Aineettomien hyödykkeiden alustavat käyvät arvot on määritetty "tuottoihin perustuvaa lähestymistapaa" soveltaen, mikä edellyttää odotettavissa olevia rahavirtoja koskevien arvioiden tai ennusteiden tekemistä joko multi-period excess earnings -menetelmällä tai relief-from-royalty -menetelmällä. Yksilöitävissä olevien aineettomien hyödykkeiden alustavat käyvät arvot ja keskimääräiset poistoajat on arvioitu seuraavasti:

milj. EUR	Arvioitu alustava käypä arvo	Keskimääräinen poistoaika	Arvioitu poisto	
			1.1-30.6.2015	1.1-31.12.2014
Asiakassuhteet (i)	3 679	7-10 vuotta	213	427
Kehitetty teknologia (ii)	2 802	5-7 vuotta	203	406
Muut aineettomat hyödykkeet (iii)	638	3-12 vuotta	54	84
Yhteensä	7 119		470	917

- i. Asiakassuhteet tarkoittavat asiakassopimuksia ja niihin liittyviä suhteita Alcatel Lucentin asiakkaiden kanssa. Tilauskanta sisältyy asiakassuhteiden käypään arvoon. Tilintarkastamattomiin lyhennettyihin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin on alustavan arvonmäärityksen perusteella kirjattu poistoja 213 miljoonaa euroa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 427 miljoonaa euroa 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta.
- ii. Kehitetty teknologia tarkoittaa sellaisten Alcatel Lucentin tuotteiden käypää arvoa, jotka ovat saavuttaneet teknisen toteuttamiskelpoisuuden ja kuuluvat hankinta-ajankohtana Alcatel Lucentin tuotelinjoihin, sekä käynnissä olevia tutkimus- ja kehitysprojekteja. Tilintarkastamattomiin lyhennettyihin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin on alustavan arvonmäärityksen perusteella kirjattu poistoja 203 miljoonaa euroa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 406 miljoonaa euroa 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta.
- iii. Muut aineettomat hyödykkeet sisältävät tavaramerkin ja muiden aineettomien oikeuksien käyvän arvon. Tilintarkastamattomiin lyhennettyihin yhdistettyihin pro forma -tuloslaskelmiin on alustavan arvonmäärityksen perusteella kirjattu poistoja 54 miljoonaa euroa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 84 miljoonaa euroa 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta.
- d. Vaihto-omaisuuteen on pro forma -taseessa 30.6.2015 kirjattu käypää arvoa koskeva alustava oikaisu 108 miljoonaa euroa, joka perustuu alustavaan käypään arvoon 2 207 miljoonaa euroa. Nokia ennakoii, että vaihto-omaisuuteen tehty käypää arvoa koskeva oikaisu hyödynnetään kokonaisuudessaan vuoden 2016 alkupuoliskolla. Näin ollen vaikutusta hankinnan ja valmistuksen kuluihin ei esitetä lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta, koska sen katsotaan olevan kertaluonteinen eikä sillä odoteta olevan jatkuvaa vaikutusta yhdistettyyn liiketoiminnan tulokseen.
- e. Koskee arvioitua pitkäaikaista laskennallista verovelkaa, joka liittyy Tilintarkastamattomiin pro forma -taloudellisiin tietoihin vaikuttaviin käypää arvoa koskeviin oikaisuihin (lukuun ottamatta liikearvoon tehtyjä oikaisuja, joilla ei ole verovaikutusta). Tämän seurauksena kirjataan lisää pitkäaikaista laskennallista verovelkaa 1 764 miljoonaa euroa. Kaikki laskennalliset verovaikutukset on laskettu käyttäen oletettua yhdistettyä verokantaa 30 %.
- f. Myynnin jaksoitusten käyväksi arvoksi arvioitiin 446 miljoonaa euroa, ja tämän johdosta erän kirjanpitoarvoa vähennettiin 72 miljoonalla eurolla. Arvio perustuu rajallisiin tietoihin tulevaisuudessa tuotettavista palveluista aiheutuviin kuluihin, niiden ajoittumisesta ja niihin liittyvistä riskeistä. Myynnin jaksotusten käypää arvoa koskevaa oikaisua ei ole esitetty lyhennetyssä yhdistetyssä pro forma -tuloslaskelmassa, koska sen katsotaan olevan kertaluonteinen eikä sillä odoteta olevan jatkuvaa vaikutusta yhdistettyyn liiketoiminnan tulokseen.
- g. Pro forma -taseeseen 30.6.2015 merkitty liikearvo edustaa määrää, jolla hankinnasta suoritettava alustava vastike ylittää hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Hankinnasta syntyvä liikearvo 8 164 miljoonaa euroa liittyy tulevaisuuden teknologiaan, tuleviin asiakassuhteisiin sekä henkilöstöön. Nokia arvioi, ettei liikearvo ole verotuksessa vähennyskelpoinen.
- h. Kokonaiskulujen, joita Nokialle ja Alcatel Lucentille odotetaan syntyvän Osakevaihtotarjoukseen liittyvistä transaktioista, arvioidaan olevan 110 miljoonan ja 140 miljoonan euron välillä, ja ne koostuvat pääasiassa taloudelliseen raportointiin liittyvistä kuluista, oikeudellisista kuluista ja neuvontapalveluista aiheutuvista kuluista. Osakevaihtotarjouksen yhteydessä syntyvien taloudelliseen raportointiin liittyvien kulujen, oikeudellisten kulujen ja neuvontapalveluista aiheutuvien kulujen vaikutusta ei ole otettu huomioon lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa, koska näiden katsotaan olevan välittömästi transaktioon liittyviä kertaluonteisia kuluja, joilla ei ole jatkuvaa vaikutusta yhdistettyyn liiketoiminnan tulokseen. Lisäksi pro forma -taseen 30.6.2015 erään Siirtovelat, myynnin jaksotukset ja muut velat on sisällytetty 95 miljoonaa euroa arvioituja tulevaisuudessa toteutuvia transaktiomenoja. Arvioituina transaktiomenoina on kirjattu vain erä, jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin.

Nokia:

Nokia kirjasi 30.6.2015 siirtovelaksi ja kuluksi 15 miljoonaa euroa transaktiomenoja. Tämän vuoksi Liiketoiminnan muihin kuluihin tehtiin oikaisu, jolla kyseiset transaktiomenot peruutettiin 30.6.2015 päättyneen kuuden kuukauden ajanjakson tuloslaskelmasta, koska niiden katsotaan olevan välittömästi transaktioon liittyviä kertaluonteisia kuluja.

Alcatel Lucent:

Alcatel kirjasi 30.6.2015 siirtovelaksi ja kuluksi 7 miljoonaa euroa transaktiomenoja. Tämän vuoksi Liiketoiminnan muihin kuluihin tehtiin oikaisu, jolla kyseiset transaktiomenot peruutettiin 30.6.2015 päättyneen kuuden kuukauden ajanjakson tuloslaskelmasta, koska niiden katsotaan olevan välittömästi transaktioon liittyviä kertaluonteisia kuluja.

- i. Tällä oikaisulla eliminoidaan Nokian ja Alcatel Lucentin välisiä liiketapahtumia 14 miljoonaa euroa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 29 miljoonaa euroa 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta. Nokian ja Alcatel Lucentin väliset saamiset ja niitä vastaavat velat 30.6.2015 olivat 8 miljoonaa euroa, ja ne on eliminoitu.
- j. OCEANE-vaihtovelkakirjalainoihin liittyvät korot 28 miljoonaa euroa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 38 miljoonaa euroa 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta eliminoidaan kokonaisuudessaan.
- k. Nokia yhdistelee hankinnan yhteydessä konsernitilinpäätökseensä kaikki Alcatel Lucentin tytäryritykset, myös osittain omistettut tytäryritykset, kuten Alcatel Lucent Shanghai Bell Co. Ltd ("ASB"), jossa on olennainen määräysvallattomien omistajien osuus (yhtä osaketta vaille 50 %). Nokia on valinnut määräysvallattomien omistajien osuuden arvostuksessa käytettäväksi suhteelliseen osuuteen perustuvan menettelyn, jota sovellettaessa kirjattavaan liikearvoon ei sisällytetä määräysvallattomiin omistajiin liittyvää osuutta. Kaikissa muissa tytäryrityksissä olevat määräysvallattomien omistajien osuudet ovat yhdessä tarkasteltuina epäolennaisia.
- l. Arvioidut verovaikutukset tilintarkastamattomiin pro forma -tuloslaskelmiin tehdyistä ennen veroja määritetyistä oikaisuksista on laskettu käyttäen säädettyjen verokantojen yhdistelmänä määritettyä verokantaa 30 %, joka perustuu alustaviin oletuksiin siitä, missä maissa tuotot ja kulut kirjataan. Yhdistyneen yrityksen efektiivinen verokanta saattaa olla merkittävästi erilainen riippuen hankinnan jälkeisestä toiminnasta, sisältäen rahavarojen tarpeen ja tuloksen maantieteellisen jakautumisen jakautumisesta.
- m. Joidenkin Alcatel Lucentin joukkovelkakirjojen haltijoilla on oikeus vaatia velkakirjojensa lunastamista tiettyyn hintaan määräysvallan vaihtuessa. Joukkovelkakirjojen markkinahinta ylittää niiden myyntioption toteutushinnan 31.7.2015. Täten pro forma -taloudellisia tietoja varten on oletettu, etteivät haltijat käytä tätä oikeuttaan. Joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo 1 901 miljoonaa euroa siirrettiin pro forma -oikaisuna Pitkäaikaisista korollisista veloista erään Lyhytaikainen osuus pitkäaikaisista veloista.

4) Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen pro forma -tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön omistajille kuuluva jatkuvien toimintojen pro forma -tulos ulkona olevan osakemäärän painotetulla keskiarvolla, jota on oikaistu Osakevaihtotarjouksen vaikutuksilla.

Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen pro forma -tulos lasketaan oikaisemalla historiallista laimennusvaikutuksella oikaistua osakemäärän painotettua keskiarvoa pro forma -laimennusvaikutuksella, joka aiheutuu tiettyjen Alcatel Lucentin Tulosperusteisten osakepalkkioiden haltijoille myönnettyistä korvaavista osakeperusteisista palkkioista. Nokian vaihtovelkakirjojen oletettua konvertointia ei ole otettu huomioon 30.6.2015 päättyneellä kuuden kuukauden ajanjaksolla laimennusvaikutuksella oikaistua osakemäärää laskettaessa, koska sen on todettu olevan vahventava.

milj. EUR	1.1-30.6.2015	1.1-31.12.2014
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva jatkuvien toimintojen pro forma -voitto – laimentamaton	192	2 203
Lisätään: Nokian vaihtovelkakirjalainojen (joilla laimennusvaikutusta) verojen jälkeisen koron eliminointi	—	60
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva jatkuvien toimintojen pro forma -voitto – laimennettu	192	2 263
1 000 osaketta		
Painotettu keskimääräinen osakemäärä – historiallinen	3 631 929	3 698 723
Alcatel Lucentin osakkeenomistajille liikkeeseen laskettu pro forma -osakemäärä	1 536 889	1 536 889
OCEANE-velkakirjojen haltijoille liikkeeseen laskettu pro forma -osakemäärä	437 772	437 772
Oikeuden ansainneille optioiden haltijoille liikkeeseen laskettu pro forma -osakemäärä	18 339	18 339
Oikeuden ansainneille myönnettyjen Tulosperusteisten osakepalkkioiden haltijoille liikkeeseen laskettu pro forma -osakemäärä	16 000	16 000
Painotettu keskimääräinen pro forma -osakemäärä – laimentamaton	5 640 929	5 707 723
Laimentavien arvopapereiden vaikutus:		
Ehdolliset osakepalkkiot	5 692	14 419
Optiot	2 336	3 351
Tulosperusteiset osakepalkkiot	2 926	1 327
Vaihtovelkakirjalainojen oletetut vaihdot	—	413 782
	10 954	432 879
Korvaavat osakeperusteiset pro forma -palkitsemisjärjestelyt	6 042	2 672
Oikaistu painotettu keskimääräinen pro forma -osakemäärä ja oletetut merkinnät – laimennettu	5 657 924	6 143 274
	EUR	EUR
Pro forma osakekohtainen tulos emoyhtiön omistajille kuuluvasta jatkuvien toimintojen voitosta – laimentamaton	0,03	0,39
Pro forma osakekohtainen tulos emoyhtiön omistajille kuuluvasta jatkuvien toimintojen voitosta – laimennettu	0,03	0,37

5) HEREn myynti

HERE-transaktion ja sen seurauksena esitettävän lopetettujen toimintojen pro forma -vaikutus esitetään pro forma -taseessa 30.6.2015 sekä lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta ja 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta.

Tilintarkastamatonta lyhennettyä yhdistettyä pro forma -tasetta sekä kaikkien esitettävien ajanjaksojen lyhennettyä yhdistettyä pro forma -tuloslaskelmia on oikaistu siten, että kaikki HERE-liiketoimintaan sisältyvät varat, velat ja historialliset liiketoiminnan tulokset on eliminoitu kokonaisuudessaan. Lisäksi tilintarkastamattomaan lyhennettyyn yhdistettyyn pro forma taseeseen on tehty HERE-transaktioon liittyviä oikaisuja, kuten noin 2,5 miljardin euron suuruinen arvioitu nettotuotto sekä arvioitu 1 miljardin euron myyntivoitto ja siihen liittyvä valuuttakurssimuuntoerojen purkautuminen. Kertaluonteisia eriä, kuten HERE-transaktiosta syntyvää kertaluonteista voittoa, ei esitetä lyhennetyissä yhdistetyissä pro forma -tuloslaskelmissa.

Seuraavassa taulukossa esitetään lopetettuna toimintona käsiteltävän HERE-liiketoiminnan vaikutus 31.12.2013 ja 31.12.2012 päättyneisiin tilikausiin:

milj. EUR	31.12.2013			31.12.2012		
	Nokia historiallinen	HERE –liike-toiminnan myynti	Nokian jatkuvat toiminnot	Nokia historiallinen	HERE –liike-toiminnan myynti	Nokian jatkuvat toiminnot
Liikevaihto	12 709	-914	11 795	15 400	-1 103	14 298
Hankinnan ja valmistuksen kulut	-7 364	208	-7 156	-9 841	228	-9 613
Bruttokate	5 345	-706	4 638	5 559	-875	4 685
Tutkimus- ja kehityskulut	-2 619	648	-1 970	-3 081	883	-2 198
Myyntin ja hallinnon kulut	-1 671	188	-1 483	-2 062	263	-1 799
Liikearvon arvonalentuminen	—	—	—	—	—	—
Liiketoiminnan muut tuotot	272	—	272	277	-1	276
Liiketoiminnan muut kulut	-809	24	-785	-1 514	31	-1 483
Liikevoitto/tappio (-)	518	154	672	-820	301	-520
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	4	-1	4	-1	-1	-2
Rahoitustuotot ja -kulut	-280	3	-277	-357	2	-355
Voitto/tappio ennen veroja	243	156	399	-1 179	302	-877
Tuloverot	-202	-68	-270	-304	-110	-414
Jatkuvien toimintojen voitto/tappio (-)	41	88	128	-1 483	192	-1 291
Jakautuminen:						
Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos	186	88	274	-771	192	-580
Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus tuloksesta	-145	—	-145	-712	—	-712
Osakekohtainen tulos jatkuvista toiminnoista (emoyhtiön omistajille kuuluvasta tuloksesta)	41	88	128	-1 483	192	-1 291
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Laimentamaton	0,05	0,02	0,07	-0,21	0,05	-0,16
Laimennettu	0,05	0,02	0,07	-0,21	0,05	-0,16
Osakemäärän painotettu keskiarvo	1000 osaketta	1000 osaketta	1000 osaketta	1000 osaketta	1000 osaketta	1000 osaketta
Laimentamaton	3 712 079	3 712 079	3 712 079	3 710 845	3 710 845	3 710 845
Laimennettu	3 733 364	3 733 364	3 733 364	3 710 845	3 710 845	3 710 845

6) Mahdollisten tarjouksen hyväksymistasojen vaihtelualue

Edellä esitetyt Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu olettaen, että Nokia hankkii 100 % Alcatel Lucentista Osakevaihtotarjouksen kautta ja ettei lunastamismenettelyä toteuteta.

Seuraavassa herkkyyssanalyysissä esitetään mahdollisia lopputulemia olettaen vähimmäisomistusosuudeksi Alcatel Lucentista 51 % ja vaihtelualueen keskikohdaksi 75 % sekä lunastusmenettelyn vaikutus, jos 95 % ulkona olevista osakkeista vaihdetaan Osakevaihtotarjouksen mukaisesti. Jos omistusosuus on 51 %, niin OCEANEn vaihtovelkakirjalainan kirjanpitoarvosta oletetaan olevan edelleen liikkeessä 49 %, ja jos omistusosuus on 75 %, siitä oletetaan olevan edelleen liikkeessä 25 %. Skenaariossa, jossa omistusosuus on 95 %, on käteisvastikevaihtoehtoon havainnollistamiseksi oletettu, että Nokia ostaa loput 5 % käteisellä ja OCEANEn vaihtovelkakirjalainat vaihdetaan kokonaisuudessaan osakkeisiin. Tilintarkastamattomassa yhdistetyssä lyhennetyssä pro forma taseessa 30.6.2015 ja tilintarkastamattomissa yhdistetyissä lyhennetyissä pro forma tuloslaskelmissa 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta olisi tehtävä seuraavat muutokset pro forma -oikaisujen sarakkeeseen:

Milj. EUR	51 %:n omistusosuus Alcatel Lucentista	75 %:n omistusosuus Alcatel Lucentista	100 %:n omistusosuus Alcatel Lucentista lunastusmenettelyn jälkeen
Olettaen, että kauppahinta on:	6 575	9 669	12 247
Lisäys/vähennys (-):			
Käteisvarat (vastike osakkeiden lunastamisesta)	-	-	-645
Liikearvo	-3 297	-1 513	-408
Pitkäaikaisten korollisten velkojen lyhytaikainen osuus	1 379	704	
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	-6 317	-3 223	-237
Määräysvallattomien omistajien osuus	1 641	1 006	-
Lisäys /vähennys (-):			
Jatkuvien toimintojen voitto/tappio (-) 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta jakautuu:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	154	79	-
Määräysvallattomille omistajille	-154	-79	-
Jatkuvien toimintojen voitto/tappio (-) 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta jakautuu:			
Emoyhtiön osakkeenomistajille	248	127	-
Määräysvallattomille omistajille	-248	-127	-
Jatkuvien toimintojen osakekohtainen tulos (euroa) 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta – laimentamaton	0,04	0,02	0,00
Jatkuvien toimintojen osakekohtainen tulos (euroa) 30.6.2015 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta – laimennettu	0,04	0,02	0,00
Painotettu keskimääräinen osakemäärä (tuhatta osaketta) 30.6.2015 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla – laimentamaton	-984 410	-502 250	-100 450
Painotettu keskimääräinen osakemäärä (tuhatta osaketta) 30.6.2015 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla – laimennettu	-987 371	-503 760	-100 752
Jatkuvien toimintojen osakekohtainen tulos (euroa) 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta – laimentamaton	0,13	0,06	0,01
Jatkuvien toimintojen osakekohtainen tulos (euroa) 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta – laimennettu	0,12	0,06	0,01
Painotettu keskimääräinen osakemäärä (tuhatta osaketta) 31.12.2014 päättyneellä tilikaudella – laimentamaton	-984 410	-502 250	-100 450
Painotettu keskimääräinen osakemäärä (tuhatta osaketta) 31.12.2014 päättyneellä tilikaudella – laimennettu	-985 719	-502 918	-100 584

Liite C: Kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen

Nokia Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään keskiviikkona 2.12.2015 klo 16.00 Helsingin jäähallissa, Nordenskiöldinkatu 11-13, Helsinki. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja kokousta edeltävä kahvitarjoilu alkavat klo 14.30.

A. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi

Kuten 15.4.2015 julkistettiin, Nokia aikoo yhdistyä Alcatel Lucentin, *société anonyme* ("Alcatel Lucent") kanssa ("Transaktio") ja Nokian odotetaan käynnistävän julkisen osakevaihtotarjouksen Ranskassa ja Yhdysvalloissa (yhdessä "Osakevaihtotarjoukset"). Osakevaihtotarjouksissa Nokia tarjoutuu hankkimaan kaikki Alcatel Lucentin osakkeet, Alcatel Lucentin ADS-osaketalletustodistukset ja Alcatel Lucentin vaihtovelkakirjalainat, sekä antamaan vastikkeena Nokian osakkeita.

Hallitus ehdottaa, että ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhteensä enintään 2 100 miljoonan osakkeen antamisesta suunnatulla osakeannilla yhdessä tai useammassa erässä valtuutuksen voimassaoloaikana. Hallitus ehdottaa valtuutusta Nokian osakkeiden antamiseksi Alcatel Lucentin osakkeiden, ADS-osaketalletustodistusten ja vaihtovelkakirjalainojen haltijoille sekä Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille Transaktion toteuttamiseksi, ja/tai muutoin Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi.

Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallituksen oikeuden päättää kaikista muista suunnatun osakeannin ehdoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 2.12.2020 saakka. Valtuutus ei päättää varsinaisen yhtiökokouksen 5.5.2015 antamaa osakeantia ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevaa valtuutusta.

7. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön yhtiöjärjestyä muutetaan Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymiseen liittyvien hallituksen kokoonpanoa koskevien muutosten mahdollistamiseksi. Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen virtaviivaistamiseksi poistetaan tiettyjä määräyksiä, jotka ovat päällekkäisiä lain kanssa, luodaan tarkoituksenmukaista joustavuutta yhtiön hallintoon sekä sovitaan yhtiöjärjestys yhteen markkinakäytännön ja yhtiön

liiketoiminnan kanssa.

Hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen 2, 4 ja 9 §:iä muutetaan seuraavasti:

Yhtiöjärjestyksen 2§ muutetaan seuraavansisältöiseksi:

2§ Toimiala

Yhtiön toimialana on tutkia, kehittää, tuottaa, markkinoida, myydä ja toimittaa tuotteita, ohjelmistoja sekä palveluita laaja-alaisesti kuluttaja- ja yritysmarkkinoilla. Mainitut tuotteet, ohjelmistot ja palvelut liittyvät muun muassa teleoperaattoreille ja muille yrityksille toimitettaviin verkkoihin, esineiden internetiin, terveyteen ja hyvinvointiin, multimediaan, big dataan ja analytiikkaan, matkaviestimiin sekä puettavaan ja muuhun elektroniikkaan. Lisäksi yhtiö voi luoda, hankkia ja lisensoida aineetonta omaisuutta ja ohjelmistoja sekä harjoittaa muuta teollista ja kaupallista liiketoimintaa, mukaan lukien arvopaperikauppa ja muu sijoitustoiminta. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa suoraan, tytä- ja osakkuusyritysten sekä yhteisyritysten välityksellä.

Yhtiöjärjestyksen 4§ muutetaan seuraavansisältöiseksi:

4§ Hallitus

Hallitukseen kuuluu vähintään seitsemän ja enintään kaksitoista jäsentä.

Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu tai yhtiökokouksen päättämästä myöhemmästä ajankohdasta ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus valitsee puheenjohtajansa ja varapuheenjohtajansa hallituksen toimikaudeksi tai muuksi hallituksen päättämäksi toimikaudeksi.

Hallitus vahvistaa itselleen työjärjestyksen.

Yhtiöjärjestyksen 9§ muutetaan seuraavansisältöiseksi:

9§ Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään viimeistään kesäkuun 30. päivänä hallituksen määräyksen mukaisesti. Yhtiökokoukset pidetään Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

8. Hallituksen kokoonpanon muuttamisesta päättäminen

Edellyttäen, että asiakohdassa 6 käsiteltävä ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakkeiden antamisesta Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi hyväksytään ja edellyttäen, että asiakohdassa 7 käsiteltävä yhtiöjärjestyksen muuttaminen hyväksytään, nimitysvaliokunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä nostetaan nykyisestä kahdeksasta (8)

kymmeneen (10) ja että Louis R. Hughes, Jean C. Monty ja Olivier Piou valitaan Nokian hallituksen uusiksi jäseniksi. Päätös olisi ehdollinen sille, että Osakevaihtotarjoukset toteutuvat ja yhtiöjärjestyksen muutos rekisteröidään. Uusien jäsenten toimikausi alkaisi Osakevaihtotarjousten toteutumista välittömästi seuraavana päivänä ja päättyisi vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Elizabeth Doherty on ilmoittanut nimitysvaliokunnalle, että hän luopuu Nokian hallituksen jäsenyydestä Osakevaihtotarjousten toteuduttua.

Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että ylimääräisessä yhtiökokouksessa valittaville uusille hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka samansuuruinen vuosipalkkio kuin 5.5.2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa valituille hallituksen jäsenille, suhteessa uusien hallituksen jäsenten toimikauden pituuteen.

9. Kokouksen päättäminen

B. Yhtiökokousasiakirjat

Hallituksen ja nimitysvaliokunnan ehdotukset ylimääräiselle yhtiökokoukselle kokonaisuudessaan, tausta-aineisto, jossa on yksityiskohtaisempaa tietoa ehdotuksista ja ylimääräisestä yhtiökokouksesta, tämä kutsu sekä osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n edellyttämät asiakirjat ovat osakkeenomistajien saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous. Mainitut asiakirjat ovat nähtävillä myös yhtiökokouspaikalla. Tausta-aineistosta sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettyä jäljennöksi osakkeenomistajille. Ylimääräisen yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä edellä mainituilla internetsivuilla viimeistään 16.12.2015 alkaen.

C. Ohjeita yhtiökokoukseen osallistujille

1. Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 20.11.2015 merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen suomalaiselle arvo-osuustililleen, on merkittynä yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 25.11.2015 klo 16.00, johon mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä yhtiössä. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- Nokian internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous;
- puhelimitse numeroon 020 770 6870 maanantaista perjantaihin klo 09.00–16.00; tai
- kirjeitse osoitteeseen Nokia Oyj, Osakerekisteri, PL 226, 00045 NOKIA GROUP.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus.

2. Äänestämisen ennakoon

Osakkeenomistajat, joilla on suomalainen arvo-osuustili, voivat äänestää ennakoon tiettyjen yhtiökokouksen asialistalla olevien asiakohtien osalta yhtiön internetsivujen välityksellä 26.10.2015 – 25.11.2015 klo 16.00. Ennakoon äänestäneen osakkeenomistajan ei ole mahdollista käyttää osakeyhtiölain mukaista kyselyoikeuttaan tai oikeuttaan vaatia äänestystä yhtiökokouksessa ja hänen mahdollisuuttaan äänestää en-

nakkoäänestyksen alkamisen jälkeen mahdollisesti muuttuneen asiakohdan osalta saattaa olla rajoitettu, ellei hän saavu itse tai asiamiehen välityksellä paikalle yhtiökokoukseen. Sähköisen ennakkoäänestyksen ehdot ja muut sitä koskevat ohjeet ovat saatavilla yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous. Ennakoon äänestämiseen tarvitaan osakkeenomistajan arvo-osuustilin numero.

3. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä yhtiön osakerekisteriin yllä mainittuun osoitteeseen tai sähköpostitse agm@nokia.com ennen ilmoittautumisan päätymistä.

4. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään viivytyksettä omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet rekisteröitymisestä osakasluetteloon, valtakirjojen antamisesta ja ilmoittautumisesta yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, merkittäväksi yhtiön tilapäiseen osakasluetteloon viimeistään 27.11.2015 klo 16.00 mennessä. Lisätietoa asiasta on saatavilla myös yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.nokia.com/yhtiokokous.

5. Muut ohjeet/tiedot

Nokia Oyj:llä on tämän kokouskutsun päivänä 22.10.2015 yhteensä 3 678 641 891 osaketta ja ääntä.

Yhtiökokoukseen ilmoittautuneelle osakkeenomistajalle, joka ei ole äänestänyt ennakoon, tai tämän asiamiehelle postitetaan yhtiökokousviikolla yhtiökokouksen äänilippu. Äänilippu postitetaan osakasluetteloon merkittyyn osoitteeseen tai yhtiölle erikseen tätä tarkoitusta varten ilmoitettuun osoitteeseen. Äänilippu on esitettävä yhtiökokoukseen saavuttaessa.

Yhtiökokouspaikan ovet avataan klo 14.30. Osakkeenomistajien, heidän edustajiensa ja mahdollisten avustajien on todistettava henkilöllisyytensä sisäänkäynnillä. Kokousosallistajat ovat tervetulleita kokousta edeltävään kahvitilaisuuteen. Yhtiökokous pidetään pääasiassa suomen kielellä ja kokouksessa on simultaanitulkkaus ruotsiksi ja englanniksi, sekä tarvittavilta osin suomeksi.

Yhtiökokoukseen ilmoittautuneella ja paikalla olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Espoo, 22.10.2015

HALLITUS

Liite D: Hallituksen ehdotukset ylimääräiselle yhtiökokoukselle

Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi

Kuten 15.4.2015 julkistettiin, Nokia Oyj ("Nokia" tai "yhtiö") aikoo yhdistyä Alcatel Lucentin, *société anonyme* ("Alcatel Lucent") kanssa ("Transaktio"). Nokian ja Alcatel Lucentin välisen 15.4.2015 päivätyn Memorandum of Understanding -sopimuksen ("Sopimus") mukaan Nokian odotetaan käynnistävän julkisen osakevaihtotarjouksen Ranskassa ja Yhdysvalloissa (yhdessä "Osakevaihtotarjoukset") hankkiakseen kaikki Alcatel Lucentin osakkeet, Alcatel Lucentin ADS -osaketalletustodistukset ja Alcatel Lucentin vaihtovelkakirjalainat, sekä antamaan vastikkeena Nokian osakkeita.

Lisätietoa Osakevaihtotarjouksista ja Transaktiosta on saatavilla Nokian 15.4.2015 päiväystä Transaktiota koskevasta pörssitiedotteesta sekä ylimääräisen yhtiökokouksen taustaineistosta, joka on saatavilla Nokian internetsivuilta www.nokia.com/yhtiokokous.

Toteuttaakseen Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen, hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että ylimääräinen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhteensä enintään 2 100 miljoonan osakkeen antamisesta suunnatulla osakeannilla yhdessä tai useammassa erässä valtuutuksen voimassaoloaikana. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 57 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista tällä hetkellä. Mikäli valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden enimmäismäärä annettaisiin uusina osakkeina, uusien osakkeiden määrä vastaisi noin 36 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista osakkeiden antamisen jälkeen.

Hallitus ehdottaa valtuutusta Nokian osakkeiden antamiseksi Alcatel Lucentin osakkeiden, ADS-osaketalletustodistusten ja vaihtovelkakirjalainojen haltijoille sekä Alcatel Lucentin osakepalkkiojärjestelyihin osallistuville työntekijöille, jotta Transaktio voidaan toteuttaa, mukaan lukien Osakevaihtotarjousten ja muiden Sopimuksen mukaisten transaktioiden toteuttaminen, ja/tai muutoin Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi.

Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallituksen oikeuden päättää kaikista muista osakeannin ehdoista. Valtuutus sisältää siten myös oikeuden antaa osakkeita osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen laissa määritellyin edellytyksin.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 2.12.2020 saakka. Valtuutus ei pääty varsinaisen yhtiökokouksen 5.5.2015 antamaa osakeantia ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevaa valtuutusta.

Espoo, 22.10.2015

Hallitus

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Hallitus ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutetaan Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymiseen liittyvien hallituksen kokoonpanoa koskevien muutosten mahdollistamiseksi. Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen virtaviivaistamiseksi poistetaan tiettyjä määräyksiä, jotka ovat päällekkäisiä lain kanssa, luodaan tarkoituksenmukaista joustavuutta yhtiön hallintoon sekä sovitetaan yhtiöjärjestys yhteen markkinakäytännön ja yhtiön liiketoiminnan kanssa. Hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen 2, 4 ja 9 §:iä muutetaan seuraavasti:

Voimassa oleva yhtiöjärjestys:		Ehdotetut muutokset:	
2§		2§	
Toimiala	Yhtiön toimialana on harjoittaa tietoliikenne- ja muuta elektroniikkateollisuutta sekä niihin liittyvää palveluliiketoimintaa, mukaan lukien matkaviestimien, muiden elektroniikkatuotteiden ja tietoliikennejärjestelmien ja -laitteiden sekä niihin liittyvien langattomien, Internet-, tietoliikenneverkko- ja muiden kuluttaja- ja yrityspalveluiden kehittäminen, tuotanto, markkinointi ja myynti. Lisäksi yhtiö voi luoda, hankkia ja lisensoida aineetonta omaisuutta ja ohjelmistoja sekä harjoittaa muuta teollista ja liiketoimintaa. Yhtiö voi harjoittaa arvopaperikauppaa ja muuta sijoitustoimintaa.		Yhtiön toimialana on tutkia, kehittää, tuottaa, markkinoida, myydä ja toimittaa tuotteita, ohjelmistoja sekä palveluita laaja-alaisesti kuluttaja- ja yritysmarkkinoilla. Mainitut tuotteet, ohjelmistot ja palvelut liittyvät muun muassa teleoperaattoreille ja muille yrityksille toimitettaviin verkkoihin, esineiden internetiin, terveyteen ja hyvinvointiin, multimediaan, big dataan ja analytiikkaan, matkaviestimiin sekä puettavaan ja muuhun elektroniikkaan. Lisäksi yhtiö voi luoda, hankkia ja lisensoida aineetonta omaisuutta ja ohjelmistoja sekä harjoittaa muuta teollista ja kaupallista liiketoimintaa, mukaan lukien arvopaperikauppaa ja muu sijoitustoiminta. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa suoraan, tytär- ja osakkuusyritysten sekä yhteisyritysten välityksellä.
4§		4§	
Hallitus	Hallitukseen kuuluu vähintään seitsemän ja enintään kaksitoista jäsentä, jotka valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Ehdotukset hallituksen jäsenten valitsemiseksi ja heidän palkkiokseen tekee yhtiökokoukselle hallituksen nimitysvaliokunta, johon kuuluu 3-5 hallituksen enintään vuodeksi nimittämää hallituksen jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Jos hallituksen jäsenen jäsenyys päättyy kesken toimikauden, voidaan uusi jäsen valita ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Hallitus valitsee puheenjohtajansa ja varapuheenjohtajansa toimikaudeksi kerrallaan. Hallitus kokoontuu puheenjohtajan kutsusta. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla.		Hallitukseen kuuluu vähintään seitsemän ja enintään kaksitoista jäsentä. <i>Poistetaan.</i> Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu tai yhtiökokouksen päättämästä myöhemmästä ajankohdasta ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee puheenjohtajansa ja varapuheenjohtajansa hallituksen toimikaudeksi tai muuksi hallituksen päättämäksi toimikaudeksi. <i>Poistetaan.</i>

4§ (jatkuu)	4§ (jatkuu)
Hallitus Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin tai, äänten mennessä tasan, päätökseksi tulee mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Kuitenkin, jos hallituksen puheenjohtajaa valittaessa äänet menevät tasan, vaalin ratkaisee arpa. Hallitus vahvistaa itselleen työjärjestyksen. Yhtiössä on johtokunta, joka huolehtii yhtiön operatiivisesta johtamisesta. Johtokunnan jäsenten lukumäärän ja johtokuntaa koskevan työjärjestyksen vahvistaa hallitus. Johtokunnan puheenjohtajan hallitus valitsee tähän tehtävään. Johtokunnan puheenjohtaja voidaan valita hallituksen jäseneksi. Hallitus nimittää johtokunnan puheenjohtajan esityksestä muut johtokunnan jäsenet, jotka eivät ole hallituksen jäseniä.	<i>Poistetaan.</i> Hallitus vahvistaa itselleen työjärjestyksen. <i>Poistetaan.</i>
9§	9§
Yhtiökokous Varsinainen yhtiökokous pidetään Helsingissä tai Espoossa viimeistään kesäkuun 30. päivänä hallituksen määräyksen mukaisesti. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä, kun hallitus katsoo siihen olevan aihetta. Ylimääräinen yhtiökokous on niin ikään pidettävä, jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa (1/10) kaikista osakkeista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.	Varsinainen yhtiökokous pidetään viimeistään kesäkuun 30. päivänä hallituksen määräyksen mukaisesti. Yhtiökokoukset pidetään Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla. <i>Poistetaan.</i>

Espoo, 22.10.2015

Hallitus

Nimitysvaliokunnan ehdotus muutoksiksi hallituksen kokoonpanossa

Nokia ja Alcatel Lucent ovat sopineet, että nimitysvaliokunta nimeää yhdessä Alcatel Lucentin kanssa kolme (3) henkilöä, jotka ehdotetaan valittavaksi Nokian hallituksen jäseniksi sillä edellytyksellä, että Osakevaihtotarjoukset toteutuvat. Lisäksi, yksi näistä henkilöistä nimitettäisiin hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Elizabeth Doherty on ilmoittanut nimitysvaliokunnalle, että hän luopuu Nokian hallituksen jäsenyydestä Osakevaihtotarjousten toteuduttua. Elizabeth Doherty on ollut Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2013. Kaikki muut nykyiset hallituksen jäsenet jatkavat hallituksen jäseninä Osakevaihtotarjousten toteutumisen jälkeen.

Edellyttäen, että asiakohdassa 6 käsiteltävä ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi hyväksytään ja edellyttäen, että asiakohdassa 7 käsiteltävä ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi hyväksytään, nimitysvaliokunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumäärä nostetaan nykyisestä kahdeksasta (8) kymmeneen (10) ja että Louis R. Hughes, Jean C. Monty ja Olivier Piou valitaan Nokian hallituksen uusiksi jäseniksi. Päätös olisi ehdollinen sille, että Osakevaihtotarjoukset toteutuvat ja yhtiöjärjestyksen muutos rekisteröidään. Uusien jäsenten toimikausi alkaisi Osakevaihtotarjousten toteutumista välittömästi seuraavana päivänä ja päättyisi vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Kaikki ehdotetut hallituksen jäsen ehdokkaat on todettu riippumattomiksi Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssin sääntöjen mukaisesti.

Lisätietoja ehdotetuista uusista hallituksen jäsenistä sekä tehtävässään jatkavista hallituksen jäsenistä on liitteessä 1.

Nimitysvaliokunta tulee myös ehdottamaan hallitukselle Osakevaihtotarjousten toteuduttua järjestettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa, että Olivier Piou valitaan hallituksen uudeksi varapuheenjohtajaksi, edellyttäen, että hänet valitaan hallituksen jäseneksi. Risto Siilasmaa jatkaa hallituksen puheenjohtajana.

Tässä ehdotuksessa Osakevaihtotarjousten toteutuminen tarkoittaa Nokian osakkeiden toimittamista Alcatel Lucentin arvopapereiden haltijoille Osakevaihtotarjousten ehtojen mukaisesti ensimmäisen tarjousajan päätyttyä.

Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että ylimääräisessä yhtiökokouksessa valittaville uusille hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka samansuuruinen vuosipalkkio kuin 5.5.2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa valituille hallituksen jäsenille, suhteessa uusien hallituksen jäsenten toimikauden pituuteen.

Espoo, 22.10.2015

Hallitus, nimitysvaliokunta

Lisätietoja liittyen nimitysvaliokunnan ehdotukseen muutoksiksi hallituksen kokoonpanossa

Vivek Badrinath, s. 1969

Varatoimitusjohtaja, Accor Group. Hallituksen jäsen vuodesta 2014. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

Ecole Polytechnique, ENST

Varatoimitusjohtaja, Orange 2013–2014. Johtaja, yrityspalvelut, Orange 2010–2013. Johtoryhmän jäsen, verkko- ja operaattoriliiketoiminnan johtaja 2009–2010. Teknologijaohjaja, mobiilitoiminnot, Orange 2004–2009.

Toimitusjohtaja, Thomson India 2000–2004.

Useita teknisiä tehtäviä Orange Groupin pitkän kantaman verkkojen osastolla, 1996–2000.

Bruce Brown, s. 1958

Riippumaton hallituksen jäsen. Hallituksen jäsen vuodesta 2012. Henkilöstöpoliittisen valiokunnan puheenjohtaja. Nimitysvaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto (markkinointi ja rahoitus) (Xavier University). B.S. (kemian tekniikka) (Polytechnic Institute of New York University).

Jätti tehtävänsä The Procter & Gamble Companyssa 2014. Teknologijaohjaja, The Procter & Gamble Company 2008–2014. Useita johto- ja esimiestehtäviä The Procter & Gamble Companyn Baby Care-, Feminine Care- ja Beauty Care -yksiköissä vuodesta 1980 lähtien Yhdysvalloissa, Saksassa ja Japanissa.

Agency for Science, Technology & Research (A*STAR), Singaporessa, hallituksen jäsen. Xavier University, hallituksen jäsen. P.H. Glatfelter Company, hallituksen, tarkastusvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan jäsen..

Louis R. Hughes, b. 1949*

Riippumaton neuvonantaja.

MBA-tutkinto (Harvard University, Graduate School of Business). Bachelor of Mechanical Engineering -tutkinto (General Motors Institute, nykyisin Kettering University).

Henkilöstöpäällikkö, Afghanistan Reconstruction Group, Yhdysvaltain ulkoministeriö 2004–2005. Lockheed Martin, President ja operatiivinen johtaja 2000. Johtaja, General Motors Corporation 1992–2000, johtaja, General Motors International Operations 1992–1998 ja johtaja, General Motors Europe 1992–1994. Puheenjohtaja, Adam Opel A.G. 1989–199. Johtaja, Finance of GM Europe 1987–1989, johtaja, Finance of GM of Canada 1985–1986, varalla oleva taloudenhoitaja, General Motors Corporation 1983–1985, taloudenhoitajan toimistossa, General Motors Corporation 1973–1983.

Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen ja corporate governance ja nimitysvaliokunnan jäsen, Alcatel Lucent. Puheenjohtaja, InZero Systems. Hallituksen jäsen, AkzoNobel. Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, ABB.

Simon Jiang, s. 1953

CyberCity International Limitedin (CCI) perustaja ja puheenjohtaja. Hallituksen jäsen vuodesta 2015. Henkilöstöpoliittisen valiokunnan jäsen.

B.A. (Beijing Foreign Studies University). M.A. (Australian National University). MPhil ja PhD (Economics), (University of Cambridge).

Puheenjohtaja ja johtaja Vision Century Corporation Ltd 2002–2008. Perustaja ja puheenjohtaja, CyberCity konserni 1997–2002. Varajohtaja ja rahastonhoitaja, United Nations Joint Staff Pension Fund 1992–1997.

Toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen jäsen, China Petroleum Chemical Corp (Sinopec). Toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen jäsen, COSCO International Holdings Ltd. Puheenjohtaja, Cyber City International Ltd. Johtokunnan jäsen, Cambridge China Development Trust. Hallituksen jäsen, China Disabled Persons Federation. Komitean jäsen, Chinese People's Political Consultative Conference. Senior Fellow, Judge Business School, Cambridge University. Jäsen, United Nations Pension Fund Investments Committee.

Jouko Karvinen, s. 1957

Riippumaton hallituksen jäsen. Hallituksen jäsen vuodesta 2011. Hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2013. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja. Nimitysvaliokunnan jäsen.

Dipl.ins. (Tampereen teknillinen korkeakoulu).

Toimitusjohtaja, Stora Enso Oyj 2007–2014. Toimitusjohtaja, Philips Medical Systems -divisioona 2002–2006. Royal Philips Electronics, johtoryhmän jäsen 2006 ja konsernijohdon jäsen 2002–2006. ABB Group Limited, useita johtotehtäviä vuodesta 1987 lähtien, mm. Executive Vice President, automaatioteknologia-divisioona ja konsernin johtoryhmän jäsen 2000–2002.

Aktiebolaget SKF, hallituksen jäsen vuodesta 2010 alkaen.

Jean C. Monty, b. 1947*

Riippumaton neuvonantaja.

BA-tutkinto (Collège Sainte-Marie of Montréal). M.A.-tutkinto kauppatieteistä (University of Western Ontario). MBA-tutkinto (University of Chicago).

Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja, Bell Canada Enterprises (BCE Inc.) 2002 saakka. Toimitusjohtaja, Nortel Networks Corporation 1993 alkaen and useita tehtäviä BCE konsernissa 1974–1992.

Hallituksen varapuheenjohtaja, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, corporate governance ja nimitysvaliokunnan jäsen, Alcatel Lucent. Hallituksen jäsen, tarkastusvaliokunnan jäsen, henkilöstö- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja, Bombardier Inc. Hallitusten jäsen, Centria Inc. ja Fiera Capital Inc. Ecole des Hautes Études Commerciales – kauppakorkeakoulun kansainvälisen neuvottelukunnan jäsen.

Elizabeth Nelson, s. 1960

Riippumaton hallituksen jäsen. Hallituksen jäsen vuodesta 2012. Tarkastusvaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto, rahoitus (The Wharton School, University of Pennsylvania). B.S. (kansainvälinen politiikka) (Georgetown University).

DAI, hallituksen puheenjohtaja. Zendesk Inc., riippumaton hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen. Pandora Media, hallituksen jäsen sekä tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

Executive Vice President ja talousjohtaja (Chief Financial Officer), Macromedia, Inc. 1997–2005. Vice President, Corporate Development, Macromedia, Inc. 1996–1997. Projektijohtaja, yritystoiminnan kehittämisen ja kansainvälisen rahoituksen aloilla, Hewlett-Packard Company 1988–1996. Associate, Robert Nathan Associates 1982–1986.

Brightcove Inc., 2010–2014, SuccessFactors, Inc., 2007–2012, Ancestry.com, Inc., 2009–2012 ja Autodesk, Inc., 2007–2010, hallitusten jäsen.

Olivier Piou, b. 1958*

Riippumaton neuvonantaja.

École Centrale de Lyon.

Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Gemalto 2006 alkaen. Toimitusjohtaja, Axalto, joka oli Schlumbergerin älykortteihin keskittynyt osasto 2004 - 2006, kunnes Axalto ja Gemplus yhdistyivät ja muodostivat Gemalton. Aloitti tuotantoinsinöörinä Schlumbergerissä vuonna 1981 ja oli sittemmin useissa eri johtorooleissa teknologian, markkinoinnin ja operatiivisen toiminnan parissa, sekä Ranskassa että Yhdysvalloissa.

Hallituksen jäsen, Alcatel Lucent.

Aiemmin toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Axalto ja hallituksen jäsen, INRIA (Institut National de Recherche en Informatique et en Automatique) sekä puheenjohtaja, Eurosmart.

Risto Siilasmaa, s. 1966

Nokia Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Hallituksen jäsen vuodesta 2008. Puheenjohtaja vuodesta 2012. Nimitysvaliokunnan puheenjohtaja.

Dipl. ins. (Teknillinen korkeakoulu).

F-Secure Oyj, hallituksen puheenjohtaja. Suomen Teknologiateollisuus ry, hallituksen varapuheenjohtaja. Elinkeinoelämän keskusliitto (EK), hallituksen jäsen.

Elisa Oyj, hallituksen puheenjohtaja 2008–2012.

Kari Stadigh, s. 1955

Toimitusjohtaja ja konsernijohtaja, Sampo Oyj. Hallituksen jäsen vuodesta 2011. Henkilöstöpoliittisen valiokunnan jäsen. Nimitysvaliokunnan jäsen.

Dipl.ins. (Teknillinen korkeakoulu), Dipl. ekon. (Svenska handelshögskolan, Helsinki).

Konsernijohtajan varamies, Sampo Oyj 2001–2009. Toimitusjohtaja, Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo 1999–2000. Toimitusjohtaja, Henkivakuutusosakeyhtiö Nova 1996–1998, Toimitusjohtaja, Jaakko Pöyry -yhtiöt 1991–1996.

Hallituksen jäsen ja hallituksen riskienhallintakomitean puheenjohtaja, Nordea Bank Ab (publ). Hallitusten puheenjohtaja, If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ja Mandatum Life Insurance Company Limited. Hallituksen jäsen, Finanssialan Keskusliitto. Hallituksen jäsen, Niilo Helanderin Säätiö.

*) Ehdolla ensimmäistä kertaa Nokia Oyj:n hallituksen jäseneksi.

Liite E: Säilytysyhteisön ilmoitus Nokian
Oyj:n ylimääräisestä yhtiökokouksesta
*(Liite E on lisätty vain englanninkieliseen
tausta-aineistoon)*

Liite F: Alcatel Lucentia koskevia tietoja

Seuraava katsaus sisältää tiettyjä Alcatel Lucentia koskevia tietoja, jotka on otettu suoraan Alcatel Lucentin Form F-20 -vuosikertomuksesta 31.12.2014 päättyneeltä tilikaudelta ja Alcatel Lucentin Form 6-K -osavuositarkastuksesta 30.6.2015 päättyneeltä jaksolta. Tiedot on käännetty tätä asiakirjaa varten englannista suomeksi. Ilmaukset ”Yhtiö”, ”me”, ”meitä” tai ”meidän” tarkoittavat Alcatel Lucentia.

Yleistä

Alcatel Lucent on ranskalainen osakeyhtiö (*société anonyme*), joka perustettiin vuonna 1898 Compagnie Générale d'Électricité -nimisenä pörssiyhtiönä. Meihin sovelletaan kaikkia yritystoimintaa koskevia Ranskan lakeja, erityisesti kauppalakia sekä rahoitus- ja varainhoitolakia.

Meillä on seuraavat liiketoimintasegmentit:

- Core Networking, joka sisältää seuraavat divisioonat:
 - IP Routing, joka käsittää IP-reititysportfolioon ja Nuage Networks
 - IP Transport, joka käsittää maanpäälliset valokuituverkot, merenalaiset valokuituverkot ja langattoman tiedonsiirron
 - IP Platforms, joka käsittää ohjelmistoja ja palveluja
- Access, joka sisältää seuraavat divisioonat:
 - Wireless Access, joka sisältää kaikki mobiilin radioverkon tuotteet ja teknologiat (LTE, CDMA, W-CDMA, GSM/EDGE, Small Cell)
 - Fixed Access, joka keskittyy kuparikaapeli- ja valokuituteknologioihin
 - Managed Services, joka sisältää Network Operations toiminnan sekä muut operaattorimarkkinoille ja strategisille toimialoille tarkoitetut ratkaisut
 - Licensing, joka vastaa patenttisalkkumme kaupallisesta hyödyntämisestä
- Other, joka sisälsi viranomaisliiketoimintamme vuoden 2014 ensimmäisen neljänneksen loppuun asti.

Keskeisiä vahvuuksiamme markkinoilla menestymiseksi ovat muun muassa:

- Nopea laajentumisemme tuotteisiin, jotka keskittyvät täysin IP-pohjaisten verkkojen luomiseen pilveen. IP-pilvituotteemme nojautuvat IP-reititykseen, Nuage Networksiin (SDN-alustamme), IP-siirtojärjestelmiin (mukaan lukien WDM) ja valikoituihin IP-alustoihin, kuten Advanced Communications (IMS), Customer Experience Management ja virtualisoitu ohjelmistoalustamme CloudBand.
- Johtava asemamme ultranopeiden laajakaistaverkkojen suunnittelussa ja kehityksessä. Panostamme jatkossakin valokuitu- ja LTE-teknologiaan, mukaan lukien small cell -teknologia saavuttaaksemme tämän päämäärän.
- Investoimme jatkuvasti strategiaamme ytimessä olevaan tutkimukseen ja kehitykseen.

Uskomme, että nämä vahvuudet yhdistettyinä IP-teknologian asemaan strategiaamme ytimessä johtavat menestykseen ottaen huomioon pilviratkaisujen vaikutuksen ICT-alan tulevaisuuteen. Odotamme, että uuden painotuksen ansiosta tavoitamme asiakaskunnan, joka on suurempi kuin suurista teleoperaattoreista koostuva perinteinen asiakasporjamme. Myynti- ja markkinointistrategiamme on uudistettu uuden tuoterakenteemme hyödyntämiseksi sekä uusien ja kannattavien markkinasegmenttien tunnistamiseksi, jotta pystymme paremmin ja laajemmin tavoittamaan erilaiset palveluntarjoajat johtavilla IP- ja pilvi-innovaatioillamme. Tämän strategian ansiosta pystymme myös hyödyntämään suuntausta kohti täysin IP-pohjaisia verkkoja ja monijärjestelmäoperaattoreita (MSO) sekä vastaamaan internetissä-yhtiöiden suuryritysten tarpeisiin. Lisäksi jatkamme työtämme vertikaalien, esimerkiksi viranomaisien, yleishyödyllisiä palveluita tarjoavien yhtiöiden ja kuljetusalan kanssa vastataksemme heidän verkko- ja pilvitarpeisiinsa. Lisäksi tiedotimme vuonna 2014 käynnistäneemme uudelleen Alcatel Lucentin kumppanuusohjelman parantaaksemme markkinapeittoamme kaikenlaisten asiakkaiden palvelemiseksi.

Konsernin toiminnan kuvaus

Core Networking -segmentti

Core Networking -segmentti sisältää kolme liiketoimintadivisioonaa: IP Routing, IP Transport, ja IP Platforms. Vuonna 2014 Core Networking -segmenttimme liikevaihto oli 5 966 miljoonaa euroa eli 45 % koko liikevaihdostamme. Core Networking -segmentin liikevaihto jakautui vuonna 2014 siten, että IP Routing -divisioonan liikevaihto oli 2 368 miljoonaa euroa eli 40 % segmentin liikevaihdosta, IP Transport -divisioonan liikevaihto oli 2 114 miljoonaa euroa eli 35 % segmentin liikevaihdosta ja IP Platforms -divisioonan liikevaihto oli 1 484 miljoonaa euroa eli 25 % segmentin liikevaihdosta.

Vuonna 2014 Core Networking -segmentti jatkoi panostuksiaan seuraavan sukupolven verkkotuotteisiin kaikissa divisioonissaan sekä niihin liittyviin asiantuntijapalveluihin. Seuraavan sukupolven Core Networking -tuoteportfolioomme vastaa edelleen keskeiseen haasteeseen tarjota samanaikaisesti innovatiivisia liikevaihtoa tuottavia palveluja sekä tuottaa skaalautuvaa ja edullista kaistanleveyttä. Lisäksi panostamme Core Networking -portfolioomme auttaaksemme palveluntarjoajia siirtymään tehokkaampaan pilvipohjaiseen verkkoinfrastruktuuriin, jossa hyödynnetään SDN- ja NFV-toimintamalleja ja joiden ansiosta ne pystyvät tuomaan uusia palveluja nopeammin markkinoille, saamaan uusia tulonlähteitä ja tehostamaan liiketoimintaansa.

Vuonna 2014 Core Networking -segmentti keskittyi T&K-toiminnassaan seuraaviin osa-alueisiin:

- Verkkojen core-, edge-, metro- ja access-osiin tarkoitetut uudet ja parannetut IP-reititysalustat, jotka mahdollistavat siirtymisen täysin IP-pohjaiseen verkkoon erilaisissa mobiili-, kuluttaja-, yritys- ja verkkoinfrastruktuurisovelluksissa;
- Virtualisoitujen IP-reititysovellusten tuoteperhe: Virtualized Service Router (VSR), Virtualized Mobile Gateway (VMG) ja Virtualized Mobility Manager (VMM). Nämä tuotteet on optimoitu NFV-ympäristöön, ja ne perustuvat yli kymmenen vuoden ohjelmistopanosoihin ja aitoihin käyttökokemuksiin Service Router Operating Systemin (SR OS) parissa;
- Moniolotteinen IT-alustakokonaisuus (käsittäen kapasiteetin, palvelut ja hallinnan), jossa käytetään itse kehittämäämme 400 Gbps:n (gigabittiä sekunnissa) FP3-verkkoprosessoria. FP3:lla päästään nelinkertaiseen suorituskykyyn ja nopeuteen verrattuna nykyisin käytössä oleviin järjestelmiin, ja samalla se pienentää sähkönkulutusta ja tilantarvetta;
- Optiset kytkentä- ja tiedonsiirtojärjestelmät, kuten 100 Gbps:n koherentit valokuituratkaisut, itse kehittämämme 400 Gbps:n Photonic Service Engine (PSE) ja markkinoiden ensimmäinen ohjelmoitava 100 Gbps/200 Gbps:n DWDM-ratkaisu;
- SDN-alustat ja -ratkaisut, jotka auttavat palveluntarjoajia lisäämään joustavuutta, avoimuutta ja mukautuvuutta yritysten verkkotarpeiden täyttämiseksi datakeskuksissa, datakeskusten välillä ja palveluntarjoajien WAN-verkoissa (Wide Area Network);
- IP-sovellukset ja -ratkaisut, joita kutsutaan yhdessä IP-alustoiksi ja joissa keskitytään seuraaviin: IP-tiedonsiirto, Cloud/NFV, Motive® Customer Experience Management, Policy & Charging sekä konsultointipalvelut.

IP Routing

IP Routing -divisioonamme keskittyy tarjoamaan IP-reititysinfrastruktuuria, jolla vastataan verkkoliikenteen valtavan kasvun aiheuttamiin haasteisiin tukien samalla pilvipohjaisten yritys-, mobiili- ja kuluttajapalvelujen tehokasta tuottamista. IP-reititystuotteemme on suunnattu palveluntarjoajille, mobiiliverkko-operaattoreille, kaapeli- ja monijärjestelmäoperaattoreille (MSO), kuljetusalalle, yleishyödyllisille toimialoille ja suuryrityksille kaikkialla maailmassa.

IP Transport

IP Transport -divisioonamme suunnittelee erittäin nopeissa valokuituyhteyksissä käytettäviä laitteita. Divisioona keskittyy maanpäällisiin ja merenalaisiin valokuitulaitteisiin, lyhyisiin kaupunki- ja alueyhteyksiin sekä lanka- ja mobiiliyhteyksiä käyttävien verkkojen liikenteen kokoamiseen. Johtava Transport-portfoliomme sisältää myös mikroaaltoyhteyksissä käytettäviä laitteita.

IP Platforms

IP Platforms -divisioonamme tarjoaa järjestelmälaitteita, ohjelmistoalustoja ja sovelluksia, jotka auttavat tietoliikennepalvelujen tarjoajia, erittäin suuria yhtiöitä ja Internet-yrityksiä tarjoamaan kehittyneitä IP-yhteyksiä, optimoimaan verkkojaan ja toimintaansa, parantamaan asiakaskokemusta ja hyödyntämään uusia palveluja kaupallisesti.

Access-segmentti

Access-segmenttimme sisältää neljä liiketoimintadivisioonaa: Wireless, Fixed Access, Licensing ja Managed Services. Vuonna 2014 Access-segmentin liikevaihto oli 7 157 miljoonaa euroa eli 54 % koko liikevaihdostamme. Access-segmentin liikevaihto jakautui vuonna 2014 siten, että Wireless-divisioonan liikevaihto oli 4 685 miljoonaa euroa eli 65 % segmentin liikevaihdosta, Fixed Access-divisioonan liikevaihto oli 2 048 miljoonaa euroa eli 29 % segmentin liikevaihdosta, Managed Services-divisioonan liikevaihto oli 369 miljoonaa euroa eli 5 % segmentin liikevaihdosta ja Licensing-divisioonan liikevaihto oli 55 miljoonaa euroa eli 1 % segmentin liikevaihdosta.

Älypuhelimet, tabletit ja muut älykkäät mobiililaitteet ovat levinneet kaikkialle, ja ne yhdistävät ihmisiä, yrityksiä ja yhteisöjä uusilla ja kiehtovilla tavoilla. Palveluntarjoajien haasteena on yhdistää käyttäjät ja heidän laitteensa verkkoihin, palveluihin ja sovelluksiin. Nopeampien laajakaistayhteyksien kysyntä näkyy markkinaympäristössä, jossa laajakaistaliikenne kasvaa eksponentiaalisesti. Yhä enemmän tietoa, sovelluksia ja palveluja on siirtymässä pilveen, joka tarvitsee valtavia datakeskuksia. Liityntäverkko (access network) on olennainen silta käyttäjien ja pilven välillä, ja sen ansiosta sisältö, palvelut ja sovellukset ovat käytettävissä kaikissa laitteissa ajasta ja paikasta riippumatta. Liityntäverkon rooli on muuttumassa: kapasiteettia on tarjottava enemmän alemmilla kustannuksilla tinkimättä kuitenkaan suorituskyvystä ja ominaisuuksista.

Olemme vastanneet liityntäverkon roolin muuttumiseen asemoimalla langattomien ja kiinteiden liityntäverkkojen portfoliomme uudelleen keskittymen ultranopeisiin laajakaistayhteyksiin, joilla asiakkaamme saavat erittäin nopeat ja suorituskykyiset sekä kapasiteetiltaan suuret liityntäverkkoratkaisut. Nämä ultralaajakaistarakaisut hyödyntävät viimeisimpiä innovaatioita kiinteissä ja langattomissa liityntäverkon teknologioissa ja tukevat johtavaa asemaamme kiinteiden ja langattomien yhteyksien markkinoilla.

Vuonna 2014 Access-segmentti keskittyi T&K-toiminnassaan seuraaviin osa-alueisiin:

- Ultranopeat kiinteät laajakaistarakaisut, joissa käytetään kupari- ja kuituteknologioita, kuten VDSL2, vektorointi, G.fast ja seuraavan sukupolven passiiviset valokuituverkot (NG-PON2)
- Ultranopeat mobiililaajakaistarakaisut, joissa käytetään langattomia teknologioita, kuten LTE ja small cell; ja
- Erittäin hajautetut arkkitehtuurit, joita käytetään kiinteissä yhteyksissä (Fiber to the x tai FTTx) ja langattomissa yhteyksissä (small cells, LTE overlay) ja jotka usein vaativat skaalautuvia lähestymistapoja liikenteen kokoamisessa ja siirtämisessä.

Wireless

Wireless-divisioonan tuotteilla ja palveluilla mobiiliverkkojen operaattorit pystyvät tehokkaasti vastaamaan mobiilidatakapasiteetin kysynnän kasvuun. Vuonna 2014 keskityimme langattomissa tuotteissa ja investoinneissa kasvaviin LTE ja small cell -teknologioihin, ja jatkamme siirtymistä pois vanhemmista 2G/3G -teknologioista.

Fixed Access

Fixed Access -divisioona suunnittelee ja kehittää kiinteissä yhteyksissä käytettäviä tuotteita, joiden avulla palveluntarjoajat voivat tarjota ultralaajakaistayhteyksiä digitaalisten liittymien (DSL) ja valokuituyhteyksien kautta. Nämä tuotteet tunnetaan myös FTTx-laitteina, ja niillä tarjotaan internet-yhteyksiä ja muita palveluja kuluttaja- ja yritysasiakkaille eri puolilla

maailmaa. Nämä tuotteet myös auttavat viemään päätökseen vanhojen legacy-järjestelmien korvaamisen IP-ratkaisuilla, koska niillä saadaan IP-yhteys liittymän viimeisen kilometrin matkalle.

Licensing

Licensing-divisioonan strategiana on lisensoida patenteja aktiivisesti tuottojen saamiseksi. Lisäksi lisensoimme valikoituja teknologioita kolmansille osapuolille tuottojen saamiseksi. Lisätuottoja saadaan myymällä valikoituja patenteja, kun tämä vastaa parhaiten tarpeitamme.

Managed Services

Managed Services-divisioonamme toimittaa innovatiivisia ratkaisuja sekä operaattoreille että strategisille toimialoille. Ratkaisumme auttavat asiakkaitamme nopeuttamalla markkinoille pääsyä parantamalla jatkuvasti palvelun laatua ja alentamalla operatiivisia kustannuksia kestäväällä tavalla.

Other -segmentti

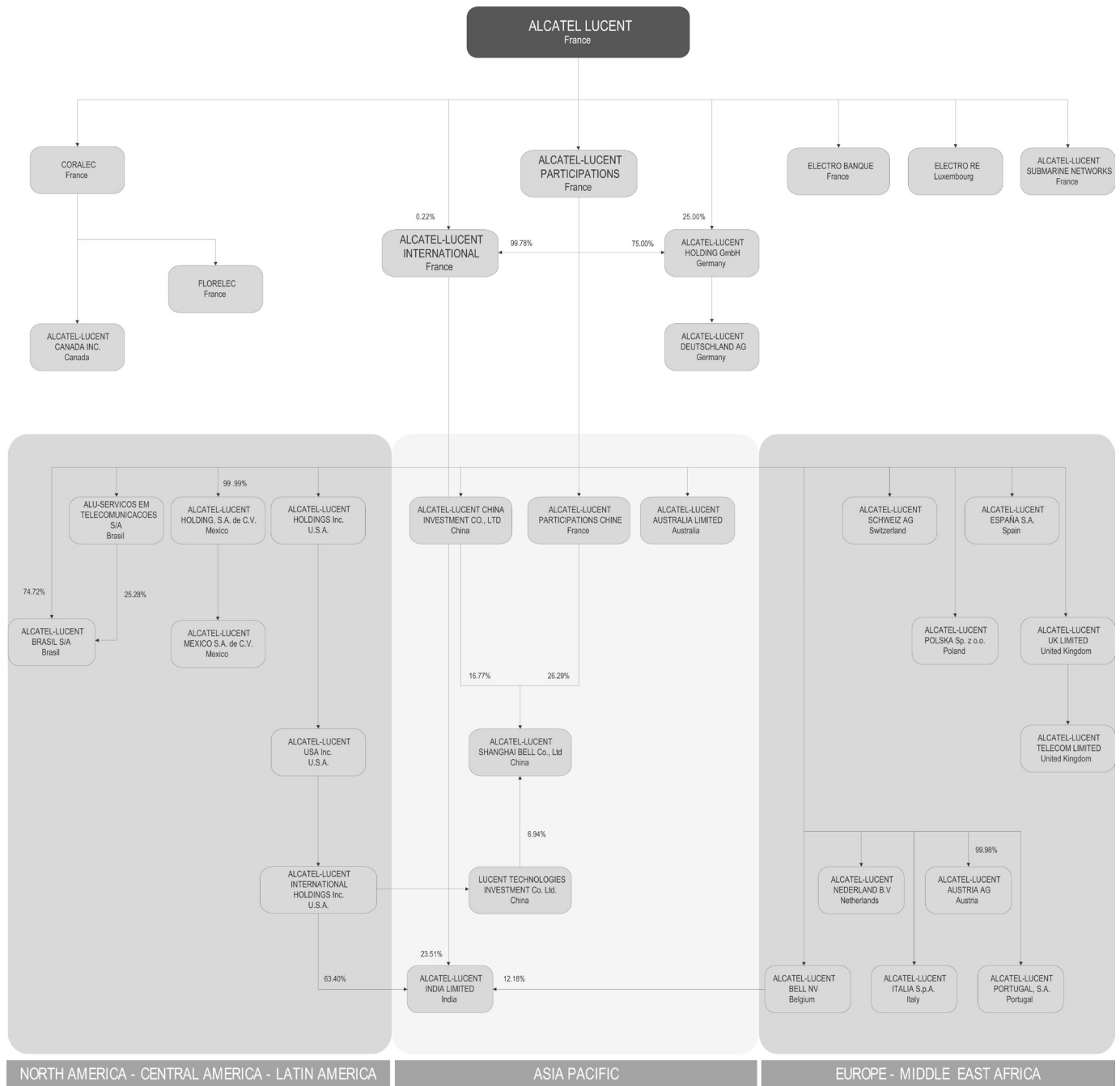
Other-segmenttimme käsitti viranomaisliiketoiminnan, joka kehitti ja toimitti Yhdysvalloissa kokonaisratkaisuja yhdessä Yhdysvaltain liittovaltion viranomaisten kanssa. Saatoimme 31.3.2014 päätökseen LGS Innovations LLC:n myynnin yhdysvaltalaiselle yhtiölle, jonka omistaa Madison Dearborn Partnersin johtama sijoittajaryhmä, johon kuuluu CoVant. Other-segmenttimme liikevaihto oli 41 miljoonaa euroa eli alle 1 % koko liikevaihdostamme.

Government

LGS Innovations tarjoaa tietoturvallisia verkkoja, satelliittiviestintää, VOIP-ratkaisuja, valokuitureitittimiä ja muita ratkaisuja Yhdysvaltain liittovaltion kansallisesta turvallisuudesta, puolustuksesta ja kehittyneestä tutkimuksesta vastaaville viranomaisille, ja se on toiminut Yhdysvaltojen liittovaltion luotettuna kumppanina yli 60 vuotta.

Tärkeimpien konserniyhtiöiden rakenne 31.12.2014

Seuraava organisaatiokaavio kuvaa tärkeimpiä konserniyhtiöitämme 31.12.2014. Omistusosuus on 100 %, ellei muutoin ole ilmoitettu.



Yleiskatsaus vuodesta 2014

Vuonna 2014 televiestintälaitteiden ja niihin liittyvien palveluiden markkinat kehittyivät eri tavoin eri alueilla. Investoinnit IP- ja ultralaajakaistateknologioihin, kuten reititykseen ja LTE:hen, johtivat hyvään investointitasoon Yhdysvalloissa erityisesti vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Myös Kiinassa hyödyttiin vahvoista verkkoinvestoinneista TD-LTE-käyttöönottojen kiihtyessä vuoden 2014 alussa, ja samalla Euroopan televiestintämarkkinoilla nähtiin edelleen merkkejä tilanteen helpottumisesta.

Alueellisten trendien lisäksi myös toimialan trendeillä oli merkittävä rooli televiestintälaitteiden ja palvelujen kysynnän kehitykselle vuonna 2014. Televiestintäalalla tapahtuu jatkuvasti nopeita muutoksia uusien mobiililaitteiden, sovellusten ja palvelujen massiivisen käyttöönoton seurauksena. Arviomme mukaan noin 3,9 miljardilla ihmisellä on internet-yhteys vuoteen 2017 mennessä ja vuoteen 2020 mennessä internetiin on kytketty yli 70 miljardia laitetta. Tietoliikenteen kasvu on asettanut televiestintäalan toimijoille merkittäviä paineita tehostaa verkkojensa peittoa, kapasiteettia ja laatua. Näiden vaatimusten täyttämiseksi verkko-operaattorit jatkavat siirtymistään täysin IP-pohjaisiin arkkitehtuureihin painottaen nopeita verkkoyhteyksiä kupari-, valokuitu- ja LTE-ratkaisujen kautta sekä uusien digitaalisten palvelujen toimittamista. Näemme vastaavia trendejä myös kaapelioperaattoreiden keskuudessa, jotka investoivat erittäin nopeiden verkkojen käyttöönottoon. Lisäksi verkko- ja pilvi-infrastruktuurit linkittyvät tiiviisti toisiinsa mahdollistaen yritys- ja kuluttajasovellusten hosting-palvelut. Internet-yritykset, kuten Amazon ja Google, sekä suuryritykset tarvitsevat valtavia datakeskuksia, jotka tarjoavat saumattomia IP-yhteyksiä ja digitaalisten palvelujen toimittamista suuressa mittakaavassa. Vuosina 2012–2017 odotamme datakeskusliikenteessä 440 %:n kasvua. IP-reititys on televiestintälaitteiden ja niihin liittyvien palvelujen rakennemuutoksen ytimessä vaikuttaen kiinteään ja mobiililaajakaistaan sekä pilvipalveluihin.

Asemoidaksemme itsemme paremmin suhteessa näihin toimialan trendeihin tiedotimme 19.6.2013 Shift Plan suunnitelmasta, joka on yksityiskohtainen kolmivuotinen suunnitelma yhtiömme painopisteen siirtämiseksi IP- ja pilvipohjaisiin verkkoratkaisuihin, ultralaajakaistayhteyksiin sekä erittäin suorituskykyisissä verkoissa tarvittaviin korkean lisäarvon laitteisiin ja palveluihin.

Tämä alueellisten ja koko toimialaa koskevien trendien yhdistelmä johti vaihteluun televiestintälaitteiden ja niihin liittyvien palvelujen kysynnässä vuonna 2014. Nämä trendit vaikuttivat muiden tekijöiden ohella liiketoimintamme tulokseen vuonna 2014: kokonaisliikevaihto laski 4,6 % vuoteen 2013 verrattuna, koska Managed Services liiketoimintamme rakenneuudistuksen vaikutukset osittain kumosivat IP-reitityksen ja LTE-teknologian kasvun vaikutuksen.

Yleiskatsaus vuoden 2015 ensimmäisestä puoliskosta

Vuoden 2015 ensimmäisellä puoliskolla televiestintälaitteiden ja niihin liittyvien palveluiden markkinat kehittyivät eri tavoin eri alueilla. Yhdysvalloissa kysyntä oli vuoden 2015 alkupuoliskolla vaimeampaa kuin vuoden 2014 alkupuoliskolla, Kiinassa vuonna 2014 alkaneet investoinnit TD-LTE-teknologiaan jatkuivat, ja Euroopan televiestintälaitteiden markkinoilla nähtiin edelleen merkkejä parantumisesta.

Alueellisten trendien lisäksi myös vuoden 2014 teollisuuden trendeillä oli edelleen merkittävä rooli televiestintälaitteiden ja niihin liittyvien palvelujen kysynnän kehitykselle vuoden 2015 ensimmäisellä puoliskolla. Televiestintäalalla tapahtuu

jatkuvasti nopeita muutoksia uusien mobiililaitteiden, sovellusten ja palvelujen massiivisen käyttöönoton seurauksena. Verkko-operaattorit jatkavat siirtymistään täysin IP-pohjaisiin arkkitehtuureihin painottaen nopeita verkkoyhteyksiä kupari-, valokuitu- ja LTE-ratkaisujen kautta sekä uusien digitaalisten palvelujen toimittamista. Myös kaapelioperaattorit investoivat erittäin nopeiden verkkojen käyttöönottoon. Lisäksi verkko- ja pilvi-infrastruktuurit linkittyvät tiiviisti toisiinsa mahdollistaen yritys- ja kuluttajasovellusten hosting-palvelut. Internet-yritykset, kuten Amazon ja Google, sekä suuryritykset tarvitsevat valtavia datakeskuksia, jotka tarjoavat saumattomia IP-yhteyksiä ja digitaalisten palvelujen toimittamista suuressa mittakaavassa. IP-reititys on televiestintälaitteiden ja palvelujen rakennemuutoksen ytimessä vaikuttaen kiinteään ja mobiililaajakaistaan sekä pilvipalveluihin.

Asemoidaksemme itsemme paremmin suhteessa näihin toimialan trendeihin tiedotimme 19.6.2013 Shift Plan suunnitelmasta, joka on yksityiskohtainen kolmivuotinen suunnitelma yhtiömme painopisteen siirtämisestä IP- ja pilvipohjaisiin verkkoratkaisuihin, ultralaajakaistayhteyksiin sekä erittäin suorituskykyisissä verkoissa tarvittaviin lisäarvoa tuottaviin laitteisiin ja palveluihin.

Tämä alueellisten ja koko toimialaa koskevien trendien yhdistelmä johti vaihteluun televiestintälaitteiden ja niihin liittyvien palvelujen kysynnässä vuoden 2015 alkupuoliskolla. Nämä trendit vaikuttivat muiden tekijöiden, kuten valuuttakurssien muutoksen, ohella liiketoimintamme tulokseen vuoden 2015 ensimmäisellä puoliskolla: kokonaisliikevaihto kasvoi 7,1 % vuoden 2014 ensimmäiseen puoliskoon verrattuna.

Strategia ja näkymät

Shift Plan -suunnitelma

Shift Plan, josta tiedotimme 19.6.2013, on yksityiskohtainen kolmevuotinen suunnitelma Alcatel Lucentin painopisteen siirtämiseksi IP- ja pilvipohjaisiin verkkoihin ja ultralaajakaistaan, koska niihin liittyvät lisäarvoa tuottavat tuotteet ja palvelut ovat tehokkaiden verkkojen olennaisia osia.

Shift Plan suunnitelman onnistunut toteuttaminen antaa asiakkaillemme uutta luottamusta pitkäaikaiseen vakauteemme, parantaa henkilöstömme sitoutumista konserniin ja parantaa kykyämme neuvotella edullisemmista ehdoista pääomamarkkinoilla. Shift Plan suunnitelman ensimmäinen vaihe muodostettiin kolmen toimintalinjan ympärille: painopisteen tarkennus, rakenneuudistus ja uudelleenrahoitus. Ensimmäisessä vaiheessa asemoimme itsemme televiestintäalan yleistöimijasta erikoistuneeksi toimittajaksi, jolla on yhtenäinen johto, luja taloudellinen perusta, vahvempi keskittyminen innovaatioihin sekä merkittävät kasvunäkymät. Shift Plan suunnitelman toinen vaihe tukeutuu kolmeen pilariin: innovaatioon, muutokseen ja kasvuun. Uskomme, että toinen vaihe antaa mahdollisuuden hyödyntää uusia mahdollisuuksia markkinoilla. Muutos kattaa porfoliomme keskeiset teknologiat, joita ovat Core Routing, 100G-valokuituratkaisut, SDN, NFV, 4G LTE ja small cell teknologia sekä seuraavan sukupolven kiinteät yhteydet, ja tätä on täydennetty seuraavilla osatekijöillä:

- Innovaatiot monilla liiketoimintamme tärkeillä alueilla, kuten Core Routing ja SDN IP Routing -liiketoiminnassa, 400G IP-transport -liiketoiminnassa, IP-alustojen virtualisointi, carrier aggregation ja Multimedia Broadcast Multicast Service (eMBMS) Wireless -liiketoiminnassa ja G.fast ja NG-PON2 Fixed Access -liiketoiminnassa; ja

- Teknologiaumppanuudet esimerkiksi Qualcommin kanssa small cell -teknologiassa, Intelin kanssa verkkotoimintojen virtualisoinnissa ja Accenturen kanssa ultralaajakaistaan liittyvissä mahdollisuuksissa.

Shift Plan -suunnitelman pääosat ovat:

- Investoidaan Core Networking -liiketoimintaan (joka sisältää IP Routingin, IP Transportin ja IP Platformsin sekä niihin liittyvät palvelut): odotamme näiden liiketoimintojen olevan Alcatel Lucentin kasvun moottori tulevaisuudessa.
- Kasvatetaan Access-segmenttimme liiketoiminnan rahavirtaa.
- Markkinoiden monipuolistaminen: Shift Plan -suunnitelman onnistunut toteutus auttaa meitä parantamaan tapaamme päästä markkinoille, minkä tuloksena liiketoimintamme pääsee parempaan asemaan. Lisäksi olemme vastanneet markkinoiden monipuolistamistarpeeseen uudistamalla myynti- ja markkinointistrategiamme voidaksemme hyödyntää uusia tuote- ja palvelupainotuksiamme sekä tunnistaa uusia markkinasegmenttejä, kuten kyberturvallisuus ja datakeskukset. Esimerkkejä uusilla markkinoilla toimivista asiakkaista ovat SDN-ratkaisuissa Pittsburghin yliopiston lääketieteellinen keskus ja suuri rahoitusalan instituutio sekä Core-reitittimissä yhdysvaltalaiset kaapelioperaattorit.
- Kustannusrakenteen mukauttaminen.
- Rahavirran lisääminen yritysmyyneillä, kuten seuraavien liiketoimintojen toteutetuilla tai suunnitelluilla myyneillä:
 - LGS Innovations LLC:n myynti 31.3.2014 yhdysvaltalaiselle yhtiölle, jonka omistaa Madison Dearborn Partnersin johtama sijoittajaryhmä;
 - Alcatel-Lucent Enterprisesin 85 %:n omistussuuden myynti teknologiasijoitusyhtiö China Huaxinille 30.9.2014;
 - kyberturvallisuuspalveluiden ja viestinnän tietoturvatoinnin myynti Thalesille 31.12.2014; ja
 - merenalaisista kaapeleista vastaavan Alcatel-Lucent Submarine Networksin strategisen asemoinnin nopeuttaminen esimerkiksi liiketoimintakaupan, listautumisen tai spin-off -järjestelyn kautta¹.
- Omarahoitussuunnitelma ja taloudellinen kestävyys: saavutimme Shift Plan -suunnitelmassa asetetun tavoitteemme vahvistaa tasetta pienentämällä kokonaisvelkaamme 2 miljardilla eurolla vuosina 2013–2015. Konserni hyödynsi pääomamarkkinoiden suotuisia olosuhteita ja pidensimme lainojemme keskimääräistä maturiteettia. Tavoitteesta pienentää kokonaisvelkaamme 2 miljardilla eurolla saavutettiin yli puolet keräämällä 957 miljoonaa euroa osakepääoman korotuksella joulukuussa 2013 ja vaihtamalla OCEANE 2015 -vaihtovelkakirjoja 48 miljoonan euron arvosta joulukuussa 2013.

¹ Alcatel Lucent tiedotti pörssitiedotteellaan 6.10.2015, että se jatkaa merenalaisista kaapeleista vastaavan liiketoimintansa Alcatel Lucent Submarine Networks (ASN) harjoittamista kokonaan omistettuna tytäryhtiönä.

Liite G: Asialista

Nokia Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous keskiviikko 2.12.2015 klo 16.00

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi
7. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen
8. Hallituksen kokoonpanon muuttamisesta päättäminen
9. Kokouksen päättäminen

NOKIA



© Nokia 2015. Nokia is a registered trademark of Nokia Corporation. Other product and company names mentioned herein may be trademarks or trade names of their respective owners.

www.nokia.com