

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän (2012/746, muutoksineen) sekä vuoden 2015 listayhtiöiden hallinnointikoodin (Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi) mukaisesti.

Johdanto

Vuonna 2018 jatkoimme Nokian sitoutumista vahvaan hallintoon ja siihen liittyviin käytäntöihin. Hallituksen toiminnot järjestettiin tukemaan strategiaa ja mahdollistamaan hallituksen tuki johdolle strategian toteuttamiseksi läpinäkyvän hallintoviitekehityksen puitteissa. Sen lisäksi, että hallitus kaikissa kokouksissa käsitteli liiketoiminta- ja taloudellisia katsauksia, alla oleva taulukko esittää yleisellä tasolla hallituksen ja sen valiokuntien pääasialliset fokusalueet vuoden aikana.

Lisäksi tapasimme osakkeenomistajiamme toukokuussa pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa, jossa osakkeenomistajat käyttivät päätöksenteko-oikeuttaan ja oikeuttaan kysyä kysymyksiä hallitukselta ja johdolta. Yhtiökokouksessa saavutimme myös tavoitteemme hallituskokoonpanosta, jossa naisia ja miehiä on kumpiakin vähintään 40 % hallituksen jäsenistä. Tämä tapahtui huomattavasti ennen 1.1.2020 asetettua tavoiteaikaa. Hallitus myös perusti teknologiavaliokunnan tarkastelemaan yhtiön yltäason innovaatio- ja teknologiastratgioita

	Tammikuu	Maaliskuu	Huhtikuu
Hallitus	- Pitkän aikavälin sekä vuosittaisen taloussuunnitelman hyväksyminen - Konsernin avainriskit - Pääomarakenne - Tekoälystrategia - Strateginen syväkatsaus liiketoimintaan - Tietosuojakatsaus - Compliance ja oikeudenkäynnit - Osakepalkkio-ohjelmat - Hallituksen arviointi	- Strategiakatsaus - Tilinpäätöksen hyväksyminen - Yhtiökokousehdotukset ja yhtiökokouksen koolle kutsuminen - Osaamisen kehittäminen ja johdon jatkuvuus	
Nimitysvaliokunta	- Hallituksen kokoonpano ja palkitseminen - Hallituksen arvioinnin tulokset - Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä - Hallinnointia koskeva Corporate Governance -katsaus	Yhtiökokousehdotukset	
Henkilöstöpoliittinen valiokunta	- Suorituksen ja suoritustavoitteiden saavuttamisen arviointi - Kannustinpalkkioiden tarkoitus ja tavoitteet - Nokian osakepalkkiojärjestelmä - Kulttuurikatsaus	- Kannustimien viimeistely - Johdon jatkuvuuden katsaus - Johdon palkitsemisen tarkastelu - Kulttuuri-, demografia- ja monimuotoisuuskatsaus	
Tarkastusvaliokunta	- Viimeisen neljänneksen ja koko vuoden 2017 katsaus - Compliance-katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset - Tilintarkastuspalveluiden katsaus - Tilintarkastusyhteisön rotaatio	- Tilinpäätöskatsaus - Yhtiökokousehdotukset - Tilintarkastusyhteisön rotaatio	- Ensimmäisen neljänneksen osavuositarkastus - Compliance-katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset - Vuosittainen tilintarkastussuunnitelma - Tilintarkastuspalveluiden katsaus - Turvallisuuskatsaus - Tilintarkastusyhteisön rotaatio
Teknologiavaliokunta			

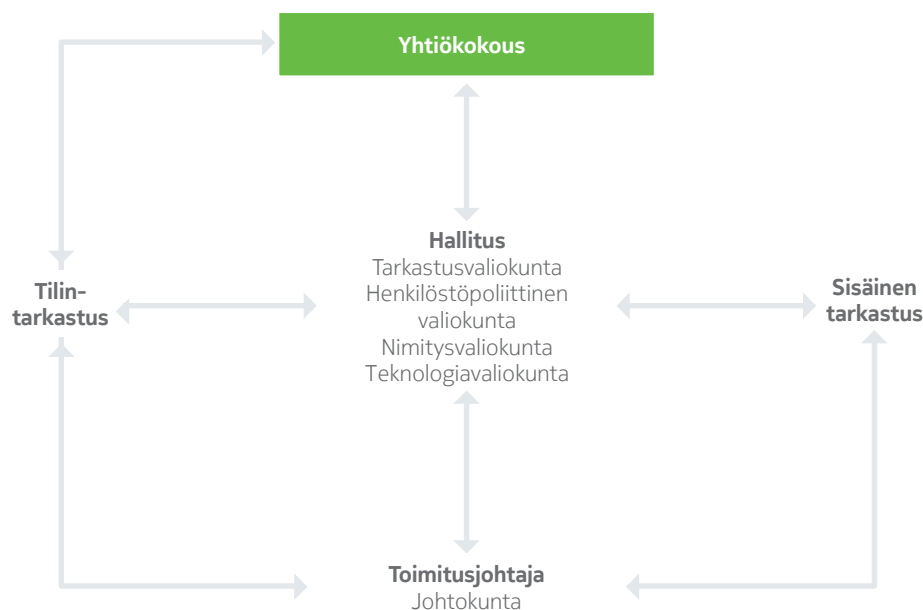
ja käymään vuoropuhelua johdon kanssa merkittävistä innovaatio- ja teknologia-trendeistä, niihin liittyvistä riskeistä ja mahdollisuuksista sekä yhtiön teknologisesta kilpailukyvyistä. Lisäksi kerroimme varsinaisessa yhtiökokouksessamme, että olemme aloittaneet tilintarkastusyhteisön vaihtamiseen liittyvän kilpailutusprosessin EU:n tilintarkastusasetuksen mukaisesti. Tämä prosessi on ollut yksi hallituksen tarkastusvaliokunnan pääpainoalueista vuoden 2018 aikana. Lisäksi vuonna 2018

henkilöstöpoliittisen valiokunnan puheenjohtaja tapasi suurimpia osakkeenomistajiamme keskustellakseen johdon palkitsemisesta sekä siihen liittyvästä hallinnosta sekä tiedottamiskäytännöistä.

Toukokuu	Heinäkuu	Lokakuu	Marraskuu
– Yhtiön strategia ja soveltamistapausten läpikäynti – Aiemmat yrityskaupat – Yritysvastuu – Hallituksen ja valiokuntien puheenjohtajien nimittäminen ja valiokuntien asettaminen – Teknologiavaliokunnan perustaminen	– Katsaus asiakasliiketoiminnan ja liiketoimintaryhmän strategian toteuttamisesta – Joukkovelkakirjojen uudelleenrahoitus – Tietosuojakatsaus	– Vuosittainen strategiakokous – Osaamisen kehittäminen ja johdon jatkuvuus	– Yhtiön strategian ja yksityiskohtaisen liiketoimintaryhmän strategian yhteenveto – IT- ja turvallisuuskatsaus
– Ehdotus hallituksen ja sen valiokuntien kokoonpanoksi		– Hallituksen arvioinnin suunnittelu – Hallituksen palkkioiden vertailuanalyysi – Hallinnointia koskeva Corporate Governance -katsaus	– Hallituksen kokoonpano – Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
	– Monimuotoisuuskatsaus	– Palkitsemisstrategia ja palkitsemisen periaatteet – Talent summit -tulosten läpikäynti	– Kannustinpalkkioiden viitekehys – Yksityiskohtaiset osakepalkkio-ohjelmat – Palkitsemisen riskiarvio
– Tilintarkastusyhteisö-kandidaattien teknologiaesitykset	– Toisen neljänneksen katsaus ja tammi-kesäkuun puolivuositarkastus – Tilintarkastuksen laajuus – Tilintarkastuspalveluiden katsaus – Compliance -katsaus, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen katsaukset – Tilintarkastusyhteisön rotaatio	– Kolmannen neljänneksen ja tammi-syyskuun osavuositarkastus – Eläkevarat ja -vastuut – Turvallisuuskatsaus – Tilintarkastusyhteisön rotaatio	– Taloudellinen katsaus – Riskienhallintakatsaus – Tilintarkastusyhteisön rotaatio
– Uusien strategisten teknologia-aloitteiden tarkastelu – Katsaus merkittäviin innovaatio- ja teknologiatrendeihin		– Uusien strategisten teknologia-aloitteiden tarkastelu – Katsaus merkittäviin innovaatio- ja teknologiatrendeihin	

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Hallintokehys



Säädöstausta

Noudatamme hallinnossamme Suomen lainsäädäntöä ja yhtiöjärjestystä. Noudatamme myös Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka on saatavissa osoitteesta www.cgfinland.fi. Hallinnointikoodin mukaan sen noudattamista on myös se, että yhtiö poikkeaa yksittäisistä suosituksista edellyttäen, että poikkeamat on selostettu ja perusteltu.

Vuonna 2018 noudatimme Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, mutta poikkesimme koodin suosituksesta 24, sillä ehdolliset osakepalkkio-ohjelmamme eivät sisältäneet suoritus- tai tulokriteereitä vaan olivat ainoastaan aikaan rajattuja. Ehdollisen osakepalkkio-ohjelmamme ensimmäisellä erällä on yhden vuoden sitouttamiskausi, toisella erällä kahden vuoden sitouttamiskausi ja kolmannella erällä kolmen vuoden sitouttamiskausi. Ehdolliset osakepalkkiot on tarkoitettu poikkeuksellisiin sitouttamis- ja rekrytointitarkoituksiin varmistaksemme, että pystymme pitämään palveluksessamme ja palkkaamaan tulevan menestyksemme kannalta keskeisiä lahjakkuuksia. Vuoden 2019 ehdollinen osakepalkkio-ohjelma on suunniteltu vastaavalla tavalla. Hallitus hyväksyy, hallituksen henkilöstöpoliittisen valiokunnan suosituksesta, pitkän aikavälin kannustinohjelmat ja kaikki osakepalkkio-ohjelmat, -järjestelmät ja vastaavat merkittävät järjestelyt, jotka yhtiö tarjoaa työntekijöilleen.

Noudatamme Nasdaq Helsingin hallinto- ja ohjausjärjestelmiä koskevia sääntöjä, joita sovelletaan meihin, koska osakkeemme on listattu pörssissä. Lisäksi, koska Nokian American Depositary Shares -osaketalletustodistukset (ADS-osaketalletustodistus) on listattu New Yorkin pörssissä (NYSE) ja olemme rekisteröityneet Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperimarkkinoita koskevan lain (Securities Exchange Act of 1934) mukaisesti, noudatamme Yhdysvaltojen liittovaltion arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, mukaan lukien vuoden 2002 Sarbanes-Oxley Act -lakia sekä New Yorkin pörssin sääntöjä, erityisesti hallinto- ja ohjausjärjestelmiä koskevia sääntöjä (kappale 303A, New York Stock Exchange Listed Company Manual), jotka ovat saatavilla osoitteesta <http://nysemanual.nyse.com/lcm/>. Noudatamme näitä sääntöjä siinä laajuudessa kuin ne sitovat meitä.

Mikäli ulkomaisen säännön noudattaminen olisi ristiriidassa Suomen lain kanssa, olemme velvollisia noudattamaan Suomen lakeja ja sääntöjä. Nokian soveltama hallintotapa ei poikkea merkittävästi yhdysvaltalaisen yhtiöiden soveltamasta New Yorkin pörssin hallintotavan mukaisesta hallintotavasta, lukuun ottamatta sitä, että Nokia noudattaa Suomen lainsäädäntöä osakepohjaisten kannustinjärjestelmien hyväksymisen suhteen. Suomen lain mukaan optio-ohjelmien käyttöönotto edellyttää osakkeenomistajien hyväksyntää. Kaikki muut ohjelmat, joihin sisältyy yhtiön osakkeiden antaminen uusina

osakkeina tai omina osakkeina, edellyttävät osakkeenomistajien hyväksyntää osakkeiden toimitushetkellä, ellei osakkeenomistajien hyväksyntää ole annettu hallituksen valtuutuksena enintään viisi vuotta aiemmin. New Yorkin pörssin hallinto- ja ohjausjärjestelmiä koskevat säännöt edellyttävät sitä, että yhtiön osakkeenomistajat hyväksyvät osakepohjaiset kannustinjärjestelmät. Nokia pyrkii minimoimaan Suomen lakien ja ulkomaisten sääntöjen ristiriidat ja niiden seuraukset.

Hallitus on hyväksynyt Corporate Governance -ohjeen, joka kuvastaa sitoutumistamme hyvään hallintotapaan. Corporate Governance -ohjeemme, koskevat muun muassa hallituksen jäsenten tehtäviä ja hallituksen ja sen valiokuntien kokoonpanoa ja valintaa, sekä tiettyjä muita hallinnointiin liittyviä asioita. Lisäksi hallituksen valiokunnat ovat hyväksyneet toimintaohjeet, jotka määrittävät valiokuntien pääasiallisia vastuita ja toimintaperiaatteita. Meillä on myös kaikkiin työntekijöihimme, hallituksen jäseniin ja johtoon sovellettavat toimintaohjeet sekä toimitusjohtajaan, talous- ja rahoitusjohtajaan ja talousjohtajaan sovellettava Code of Ethics -ohjeistus. Nämä asiakirjat ovat saatavilla verkkosivustollamme osoitteesta https://www.nokia.com/fi_fi/tietoa-meista/sijoittajat/hallinto/.

Nokian hallintoelimet

Osakeyhtiölain (2006/624, muutoksineen) ja Nokian yhtiöjärjestyksen mukaan Nokian johto ja valvonta on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen, toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan johtaman johtokunnan kesken.

Yhtiökokous

Nokian osakkeenomistajat ovat tärkeässä asemassa yhtiön hallinnoinnissa, ja varsinainen yhtiökokous tarjoaa säännöllisen mahdollisuuden heille kuuluvan päätösvalan käyttämiseen yhtiössä. Tämän lisäksi osakkeenomistajat voivat käyttää oikeuttaan käyttää puheenvuoroja ja esittää kysymyksiä. Jokainen Nokian osake oikeuttaa osakkeenomistajan yhteen ääneen Nokian yhtiökokouksissa. Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa hallituksen jäsenten valinnasta ja heidän palkkioistaan, tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman voiton jakamisesta, vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä tilintarkastajan valinnasta ja palkkiosta.

Varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi ylimääräinen yhtiökokous tulee järjestää, mikäli hallitus pitää sitä tarpeellisenä tai kun osakeyhtiölain säännökset niin määräävät.

Hallitus

Hallitus vastaa Nokian toiminnasta Suomen osakeyhtiölain, Nokian yhtiöjärjestyksen ja hallituksen määrittelemien hallinnollisten ohjeiden, kuten Corporate Governance -ohjeen, sekä hallituksen valiokuntien työjärjestysten mukaisesti.

Hallituksen valinta ja kokoonpano sekä hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten valinta

Nokian yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseemme kuuluu vähintään seitsemän ja enintään 12 jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan vähintään kerran vuodessa varsinaisessa yhtiökokouksessa annettujen äänien yksinkertaisella enemmistöllä. Hallituksen jäsenen toimikausi kestää hänen valinnee yhtiökokouksen päättymisestä tai muusta yhtiökokouksen päättämistä myöhemmästä ajankohdasta seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti. Varsinainen yhtiökokous kokoontuu vuosittain viimeistään 30.6.

Nokian hallitusta johtavat puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja, jotka hallitus valitsee vuosittain keskuudestaan nimitysvaliokunnan suosituksesta. Hallituksen riippumattomat jäsenet vahvistavat nämä valinnat. Hallituksen puheenjohtajan tehtäviin kuuluu tiettyjä Suomen laissa ja Corporate Governance -ohjeessamme määriteltäviä velvollisuuksia. Hallituksen varapuheenjohtaja on vastuussa puheenjohtajan velvollisuuksien hoitamisesta, mikäli puheenjohtaja on itse estynyt hoitamasta velvollisuuksiaan.

Hallitus valitsee myös hallituksen valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajat jäsenvaatimukset täyttävien hallituksen riippumattomien jäsenten keskuudesta. Hallituksen riippumattomat jäsenet vahvistavat nämä valinnat. Valinnat tehdään hallituksen järjestäytymiskokouksessa yhtiökokouksen jälkeen.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallitus on hyväksynyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet osoituksena sitoutumisestamme edistää monimuotoista hallituskokoonpanoa ja kuvaamaan miten monimuotoisuus on osa prosessejamme ja käytäntöjämme, kun tunnistamme ja ehdotamme uusia jäseniä hallitukseen ja nykyisten hallituksen jäsenten uudelleenvalintaa.

Nokian hallituksen monimuotoisuus koostuu useista eri tekijöistä, mukaan lukien sukupuoli, ikä, kansallisuus, kulttuuritausta, koulutus, taidot ja kokemus. Monimuotoisuus ei ole Nokiassa muuttumaton käsite, vaan kulloinkin tarkoituksenmukainen yhdistelmä elementtejä huomioiden koko hallituksen kokoonpano, joka kehittyy ajan ja muun muassa liiketoimintatavoitteidemme ja tulevaisuuden tarpeidemme mukaisesti. Hallituksen monimuotoisuudella tarkoitetaan tapaa tulla paremmaksi ja kehittyä pikemmin kuin päämäärää.

Nokia huomioi ja kannattaa valtioneuvoston 17.2.2015 päivättyä periaatepäätöstä sukupuolten tasapuolisen edustuksen toteutumisesta suomalaisten suurten ja keskisuurten pörssiyritysten hallituksissa. Raportoimme vuosittain tavoitteistamme sukupuolten tasapuolisen edustuksen toteuttamiseksi, toimenpiteet tavoitteiden toteuttamiseksi ja miten tavoitteiden toteutumisessa on edistytty. Vuonna 2018 saavutimme tavoittelemamme hallituskokoonpanon, jossa naisia ja miehiä on kumpiakin vähintään 40 % hallituksen jäsenistä 1.1.2020 mennessä.

Tällä hetkellä hallituksessamme on edustettuna viisi eri kansallisuutta ja 40 % hallituksen jäsenistä on naisia.

	Risto Siilasmaa	Olivier Piou	Sari Baldauf	Bruce Brown	Jeanette Horan	Louis Hughes	Edward Kozel	Elizabeth Nelson	Carla Smits-Nusteling	Kari Stadigh
Sukupuoli	Mies	Mies	Nainen	Mies	Nainen	Mies	Mies	Nainen	Nainen	Mies
Syntymävuosi	1966	1958	1955	1958	1955	1949	1955	1960	1966	1955
Kansallisuus	suomalainen	ranskalainen	suomalainen	amerikkalainen	englantilainen	amerikkalainen	amerikkalainen	amerikkalainen	hollantilainen	suomalainen
Hallituksen jäsen vuodesta	2008	2016	2018	2012	2017	2016	2017	2012	2016	2011
Toimikausia ennen vuoden 2018 varsinaista yhtiökokousta	10	2	0	6	1	2	1	6	2	7

Hallituksen jäsenten kokemus ja taidot

Johtaminen ja liiketoiminta		Rahoitus ja laskentatoimi	
Toimitusjohtaja, pääjohtaja		Viestintäpalveluiden tarjoajat	
Talous- ja rahoitusjohtaja		Yrityслиiketoiminta	
Teknologiajohtaja		Teknologia	

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Hallituksen jäsenet

30.5.2018 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi hallitukseen seuraavat kymmenen jäsentä toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2019 yhtiökokouksen päättyessä: Sari Baldauf, Bruce Brown, Jeanette Horan, Louis R. Hughes, Edward Kozel, Elizabeth Nelson, Olivier Piou, Risto Siilasmaa, Carla Smits-Nusteling ja Kari Stadigh. Yhtiökokouksen jälkeen hallitus valitsi Risto Siilasmaan uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi ja Olivier Pioun hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Hallituksen nykyiset jäsenet eivät kuulu yhtiön toimivaan johtoon. Varsinaisesta yhtiökokouksesta alkaneella toimikaudella kaikki hallituksen jäsen ehdokkaat todettiin riippumattomiksi sekä suomalaisten hallintotapaa koskevien sääntöjen, että New Yorkin pörssin sääntöjen mukaan arvioituna.

Meillä ei ole toimitusjohtajan ja hallituksen puheenjohtajan roolien yhdistämistä tai erottamista koskevaa ohjesääntöä, vaan johtorakenne on riippuvainen tarpeistamme, arvomuodostuksesta osakkeenomistajille sekä muista tekijöistä noudattaen parhaimpia hallinnointikäytäntöjä. Vuonna 2018 Rajeev Suri toimi toimitusjohtajana ja Risto Siilasmaa hallituksen puheenjohtajana.

Tietoja nykyisistä hallituksen jäsenistämme

Puheenjohtaja Risto Siilasmaa

s. 1966

Nokian hallituksen puheenjohtaja. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2008 ja puheenjohtaja vuodesta 2012. Nimitysvaliokunnan puheenjohtaja ja teknologiavaliokunnan jäsen.

Diplomi-insinööri (tuotantotalous), Teknillinen korkeakoulu.

F-Secure Oyj:n toimitusjohtaja 1988–2006.

F-Secure Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Futurece Oy:n hallituksen jäsen. Suomen Teknologiateollisuus ry:n hallituksen jäsen. European Roundtable of Industrialists -järjestön jäsen. Global Tech -paneelin jäsen, EU:n korkean edustajan Federica Mogherinin aloite.

Elinkeinoelämän keskusliiton (EK) hallituksen jäsen 2013–2016 ja varapuheenjohtaja 2017–2018. Suomen Teknologiateollisuus ry:n hallituksen varapuheenjohtaja 2013–2015 ja puheenjohtaja 2016–2018. Elisa Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2008–2012.

Varapuheenjohtaja Olivier Piou

s. 1958

Nokian hallituksen varapuheenjohtaja. Hallituksen jäsen ja varapuheenjohtaja vuodesta 2016. Henkilöstöpoliittisen valiokunnan ja teknologiavaliokunnan jäsen.

Insinööri, École Centrale de Lyon, Ranska.

Gemalto N.V.:n toimitusjohtaja 2006–2016. Axalto N.V.:n toimitusjohtaja 2004–2006. Schlumberger Ltd:ssä useita teknologiaan, markkinointiin ja liiketoimintaan liittyviä johtotehtäviä Ranskassa ja Yhdysvalloissa 1981–2004.

Gemalto N.V.:n hallituksen jäsen. PESH-säätiön hallituksen jäsen.

Alcatel Lucent SA:n hallituksen jäsen 2008–2016.

Sari Baldauf

s. 1955

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2018. Henkilöstöpoliittisen valiokunnan ja nimitysvaliokunnan jäsen.

Kauppätieteen maisteri, Helsingin kauppakorkeakoulu. Kandidaatin tutkinto taloustieteissä, Helsingin kauppakorkeakoulu. Tekniikan kunniatohtori (Teknillinen korkeakoulu), kauppätieteiden kunniatohtori (Turun kauppakorkeakoulu ja Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulu).

Nokian verkko liiketoiminnan johtaja 1998–2005. Useita johtotehtäviä Nokiassa Suomessa ja Yhdysvalloissa 1983–1998.

Daimler AG:n hallintoneuvoston ja nimitysvaliokunnan jäsen. Aalto yliopiston hallituksen jäsen. Vexve Holding Oy:n hallituksen puheenjohtaja. DevCo Partners Oy:n Senior Advisor.

Deutsche Telekom AG:n hallintoneuvoston jäsen 2012 – 2018. Fortum Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2011–2018. Akzo Nobelin hallituksen jäsen 2012–2017. F-Secure Oyj:n hallituksen jäsen 2005–2014.

Bruce Brown

s. 1958

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2012. Henkilöstöpoliittisen valiokunnan puheenjohtaja. Nimitysvaliokunnan ja teknologiavaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto (markkinointi ja rahoitus), Xavier University, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto (kemian tekniikka), Polytechnic Institute of New York University, Yhdysvallat.

Jätti tehtävänsä The Procter and Gamble Companyssa vuonna 2014. The Procter & Gamble Companyn teknologiajohtaja 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.

P. H. Glatfelter Companyn hallituksen, tarkastusvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan jäsen. Medpace, Inc:in hallituksen, tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan jäsen.

Agency for Science, Technology & Researchin (A*STAR) hallituksen jäsen Singaporessa 2011–2018.

Jeanette Horan**s. 1955**

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2017.
Tarkastusvaliokunnan ja
teknologiavaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto (hallinto ja johtaminen) Boston
University, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto
(matematiikka) University of London,
Iso-Britannia.

Useita johto- ja esimiestehtäviä IBM:ssä
1998-2015. Digital Equipment Corporationin
johtaja 1994-1998. Open Software
Foundationin johtaja 1989-1994.

Wolters Kluwerin hallintoneuvoston jäsen ja
palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja. Jane
Doe No Moren neuvoa-antavan komitean
jäsen, voittoa tavoittelematon organisaatio.

Cybereasonin neuvoa-antavan komitean jäsen
2017-2018. West Corporationin hallituksen
jäsen 2016-2017. Microvisionin hallituksen
jäsen 2006-2017.

Louis R. Hughes**s. 1949**

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2016.
Tarkastusvaliokunnan ja
teknologiavaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto, Harvard University (Graduate
School of Business), Yhdysvallat. Kandidaatin
tutkinto (konetekniikka), General Motors
Institute (nyk. Kettering University), Yhdysvallat.

Lockheed Martinin operatiivinen johtaja 2000.
General Motors Corporationin toimitusjohtaja
1992-2000. General Motorsin kansainvälisten
toimintojen johtaja 1992-1998. General
Motorsin Euroopan-toimintojen johtaja
1992-1994.

InZero Systemsin (Yhdysvallat) (aikaisemmin
GBS Laboratories) hallituksen puheenjohtaja.
Wind Point Partnersin neuvonantaja.
Cognomotivin neuvonantaja (Yhdysvallat).

AkzoNobelin riippumaton hallituksen jäsen
ja tarkastusvaliokunnan jäsen 2006-2018.
ABB:n riippumaton hallituksen jäsen
2003-2018 ja tarkastusvaliokunnan
puheenjohtaja 2011-2018. Alcatel Lucent
SA:n hallituksen jäsen 2008-2016.

Puheenjohtaja Risto Siilasmaa**Varapuheenjohtaja Olivier Piou****Sari Baldauf****Bruce Brown****Jeanette Horan****Louis R. Hughes**

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Edward Kozel

s. 1955

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2017.
Teknologiavaliokunnan puheenjohtaja
ja tarkastusvaliokunnan jäsen.

Tutkinto sähkö- ja tietotekniikasta,
University of California, Yhdysvallat.

Range Networksin toimitusjohtaja
2013-2014, Open Rangen omistaja
2000-2013, Deutsche Telecomin teknologia
ja innovaatiojohtaja sekä johtoryhmän jäsen
2010-2012, Skyriderin toimitusjohtaja
2006-2008, Integrated Financen
toimitusjohtaja 2005-2006, Ciscen Senior
Vice President liiketoiminnan kehityksessä,
teknologiajohtaja ja hallituksen jäsen
1989-2001.

Useita hallitusten jäsenyyksiä 1999-2009.

Elizabeth Nelson

s. 1960

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2012.
Tarkastusvaliokunnan ja henkilöstöpoliittisen
valiokunnan jäsen.

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

Macromedia Inc.:in johtaja ja talousjohtaja
1997-2005. Macromedia Inc.:in
yritystoiminnan kehityksestä vastaava johtaja
1996-1997. Hewlett-Packard Company,
erilaisissa tehtävissä yritystoiminnan
kehittämisen ja kansainvälisen rahoituksen
aloilla 1988-1996.

DAI:n hallituksen puheenjohtaja. Zendesk
Inc:n riippumaton hallituksen jäsen ja
tarkastusvaliokunnan jäsen. Upwork Inc:n
riippumaton hallituksen jäsen ja
tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

Pandora Median hallituksen jäsen 2013-2017.
Hallituksen jäsen: Brightcove Inc. 2010-2014.

Carla Smits-Nusteling

s. 1966

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2016.
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja ja
nimitysvaliokunnan jäsen.

Maisterin tutkinto (liiketaloustiede), Erasmus
University Rotterdam, Alankomaat. Executive
MBA-tutkinto (rahoitus- ja tarkastus),
Vrije University Amsterdam, Alankomaat.

KPN:n hallituksen jäsen ja talousjohtaja
2009-2012. Useita rahoitukseen liittyviä
tehtäviä, KPN 2000-2009. Useita
rahoitukseen ja operatiiviseen liiketoimintaan
liittyviä tehtäviä, TNT/PTT Post 1990-2000.

ASML:n hallintoneuvoston jäsen vuodesta
2013 ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.
TELE2 AB:n hallituksen jäsen vuodesta 2013,
tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja. Unilever
Trust Officen johtokunnan jäsen vuodesta
2015. Lautamies Amsterdamin
valitustuomioistuimen yritysjaostossa
vuodesta 2015.

Kari Stadigh

s. 1955

Sampo Oyj:n toimitusjohtaja ja
konsernijohtaja. Nokian hallituksen jäsen
vuodesta 2011. Henkilöstöpoliittisen
valiokunnan ja nimitysvaliokunnan jäsen.

Diplomi-insinööri, Teknillinen korkeakoulu.
Diplomiekonomi, Hanken Svenska
handelshögskolan, Helsinki.

Sampo Oyj, konsernijohtajan varamies
2001-2009. Vakuutusosakeyhtiö
Henki-Sampo, toimitusjohtaja 1999-2000.
Henkivakuutusosakeyhtiö Novan
toimitusjohtaja 1996-1998. Jaakko Pöyry
-yhtiöiden toimitusjohtaja ja operatiivinen
johtaja 1991-1996.

Mandatum Life Insurance Company Limitedin
hallituksen puheenjohtaja. Waypoint Capital
Group Holdings SA:n hallituksen jäsen.

If P&C Insurance Holding Ltd:n (publ)
hallituksen puheenjohtaja 2002-2019.
Nordea Bank AB:n (publ) hallituksen jäsen
2010-2018 ja hallituksen riskivaliokunnan
(BRIC) puheenjohtaja 2011-2018. Niilo
Helanderin Säätiön hallituksen jäsen
2005-2018.

Edward Kozel



Elizabeth Nelson



Carla Smits-Nusteling



Kari Stadigh



Hallituksen tehtävät

Hallitus edustaa Nokian osakkeenomistajia ja vastaa toimistaan heille. Vaikka hallituksen vastuu viime kädessä sääntelyn mukaan kohdistuu osakkeenomistajiin, hallitus ottaa myös huomioon yhtiön muiden sidosryhmien intressit. Hallituksen vastuu ja tehtävät ovat aktiivisia, eivät passiivisia, ja ne sisältävät velvollisuuden arvioida säännöllisesti Nokian strategiaa ja hallintojärjestelmiä sekä johdon tehokkuutta niiden toimeenpanossa. Hallituksen jäsenten velvollisuutena on toimia huolellisesti ja vilpittömässä mielessä ja tehdä liiketoimintaan liittyvät päätökset riittävien tietojen pohjalta tavalla, jonka he uskovat olevan Nokian ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista. Tätä velvollisuutta täyttäessään hallituksen jäsenten tulee hankkia kaikki merkityksellinen, kohtuudella saatavissa oleva tieto. Hallitus ja kukin sen valiokunnista voi palkata riippumattomia oikeudellisia, taloudellisia tai muita asiantuntijoita tarpeen mukaan. Yhtiö antaa riittävän rahoituksen hallitukselle ja sen valiokunnille niiden toiminnan järjestämiseksi ja niiden käyttämien asiantuntijoiden palkkioiden maksamiseksi.

Hallitus on viime kädessä vastuussa ja sen tehtäviin kuuluu seurata ja arvioida Nokian taloudellista raportointijärjestelmää, siihen liittyvien valvonnan ja tarkastuksen tehokkuutta, tilintarkastajan riippumattomuutta ja seurata yhtiön tilintarkastusta. Lisäksi hallituksen tehtäviin kuuluu seurata

ylimmän johtomme rakennetta ja kokoonpanoa sekä valvoa toiminnan lainmukaisuutta ja toimintoihimme liittyvien riskien hallintaa. Tässä tarkoituksessa hallitus voi asettaa pääoman käytölle, sijoituksille, liiketoiminnan luovutuksille sekä muille taloudellisille tai ei-taloudellisille sitoumuksille vuosittaisia reunaehtoja ja/tai yksittäisiä rajoja, joita ei saa ylittää ilman hallituksen erillistä hyväksyntää.

Riskienhallinnassa hallituksen tehtäviin kuuluu riskien analysointi ja arviointi taloudellisten ja strategiaan ja liiketoimintaan liittyvien katsausten, selvitysten ja päätösehdotusten yhteydessä. Riskienhallintamenettelyt ja -käytännöt ovat erottamaton osa hallituksen toimintaa, ja hallitukselle toimitetaan säännöllisesti riskienhallintaa koskevia päivityksiä. Riskienhallintaamme liittyviä periaatteita ja käytäntöjä on kuvattu tarkemmin jäljempänä kohdassa "Nokian riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen järjestelmät—Riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet".

Hallitus on vastuussa toimitusjohtajan, pääjohtajan, talous- ja rahoitusjohtajan ja lakiasianjohtajan nimittämisestä ja tehtävistä vapauttamisesta. Rajeev Suri on toiminut toimitusjohtajana toukokuusta 2014. Toimitusjohtajalle kuuluvat Suomen laissa toimitusjohtajalle määritetyt tehtävät, ja lisäksi toimitusjohtaja toimii johtokunnan puheenjohtajana.

Hallitus hyväksyy ja hallituksen riippumattomat jäsenet vahvistavat henkilöstöpoliittisen valiokunnan suosituksesta toimitusjohtajalle maksettavat palkat ja palkkiot sekä hänen toimisuhteensa ehdot ottaen huomioon Suomen lakiin perustuvat vaatimukset. Muiden johtokunnan jäsenten palkat ja palkkiot sekä työsuhteiden ehdot hyväksyy henkilöstöpoliittinen valiokunta toimitusjohtajan suosituksesta.

Hallituksen arviointi

Corporate Governance -ohjeemme mukaisesti hallitus arvioi vuosittain toimintaansa, valiokuntien toimintaa, hallituksen ja valiokuntien puheenjohtajien sekä yksittäisten hallitusten jäsenten toimintaa. Samassa yhteydessä hallitus arvioi toimitusjohtajan toimintaa. Vuonna 2018 riippumaton ulkopuolinen arvioitsija suoritti hallituksen arviointiprosessin, joka koostui hallituksen jäsenten itsearviointeista, vertaisarvioinneista ja haastattelusta sekä toimitusjohtajan arvioinnista. Arviointiprosessi koostui numeroasteikolla annettavasta arvioinnista sekä mahdollisuudesta antaa yksityiskohtaisempia kirjallisia ja suullisia kommentteja. Osana hallituksen arviointiprosessia pyydettiin palautetta myös valikoiduilta johdon jäseniltä. Arvioinnin tuloksista keskustellaan ja niitä analysoidaan vuosittain hallituksessa ja parannusehdotuksista sovitaan näiden keskustelujen pohjalta.

Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontui 19 kertaa vuonna 2018, lukuun ottamatta valiokuntien kokouksia. Kokouksista noin 37 % oli säännöllisiä kokouksia, joissa jäsenet olivat henkilökohtaisesti paikalla ja joita ajoittain täydennettiin videon tai puhelimen välityksellä. Muut kokoukset pidettiin kirjallisina.

	Varsinaiset kokoukset	Kirjalliset kokoukset	Osallistuminen kokouksiin %
Koko hallitus	7	12	100
Tarkastusvaliokunta	8	–	98
Henkilöstöpoliittinen valiokunta	6	5	100
Nimitysvaliokunta	5	–	100
Teknologiavalokunta ⁽¹⁾	2	–	100

(1) Alkaen 30.5.2018, jolloin hallituksen teknologiavalokunta virallisesti perustettiin.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Alla olevassa taulukossa on kuvattu hallituksen jäsenten läsnäoloprosentti vuonna 2018 hallituksen ja valiokuntien kokouksissa:

	Hallituksen kokoukset %	Tarkastusvaliokunnan kokoukset %	Nimitysvaliokunnan kokoukset %	Henkilöstöpoliittisen valiokunnan kokoukset %	Teknologiavalokunnan kokoukset ⁽¹⁾ %
Risto Siilasmaa (puheenjohtaja)	100		100		100
Olivier Piou (varapuheenjohtaja)	100			100 ⁽²⁾	100
Sari Baldauf (30.5.2018 alkaen)	100		100	100	
Bruce Brown	100		100	100	100
Jeanette Horan	100	88			100
Louis Hughes	100	100			100
Edward Kozel	100	100			100
Jean Monty (30.5.2018 saakka)	100			100	
Elizabeth Nelson	100	100		100 ⁽³⁾	
Carla Smits-Nusteling	100	100	100 ⁽³⁾		
Kari Stadigh	100		100	100	

(1) Alkaen 30.5.2018, jolloin hallituksen teknologiavalokunta virallisesti perustettiin.

(2) 30.5.2018 saakka.

(3) Alkaen 30.5.2018.

Lisäksi useat hallituksen jäsenet osallistuivat äänioikeudettomina osallistujina sellaisten valiokuntien kokouksiin, joiden jäseniä he eivät olleet.

Hallituksen jäsenet kokoontuvat ilman yhtiön toimivaa johtoa jokaisen säännöllisen kokouksen aikaan. Hallituksen käytännön mukaan, vain yhtiön toimivaan johtoon kuulumattomat hallituksen jäsenet osallistuvat kokouksiin, joissa yhtiön johto ei ole paikalla. Näiden kokousten puheenjohtajana toimii yhtiön toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen puheenjohtaja tai, hänen ollessa estynyt, toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen varapuheenjohtaja. Lisäksi riippumattomat hallituksen jäsenet kokoontuvat keskenään vähintään kerran vuodessa. Kaikki vuoden 2018 aikana toimineet hallituksen jäsenet todettiin riippumattomiksi sekä suomalaista hallintotapaa koskevien sääntöjen että New Yorkin pörssin sääntöjen mukaan arvioituna.

Kaikki hallituksen jäsenet, Jean Montyä lukuun ottamatta, jotka olivat hallituksen jäseniä varsinaisen yhtiökokouksen 2018 päättymiseen saakka olivat läsnä Nokian varsinaisessa yhtiökokouksessa 30.5.2018.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksella on neljä valiokuntaa: tarkastusvaliokunta, nimitysvaliokunta, henkilöstöpoliittinen valiokunta ja teknologiavalokunta, jotka avustavat hallitusta sen tehtävissä valiokuntien työjärjestysten mukaisesti. Hallitus voi myös asettaa tilapäisiä valiokuntia hallituksen hyväksyttäväksi tulevien asioiden yksityiskohtaista analysointia ja käsittelyä varten. Valiokuntien jäsenten lisäksi kuka tahansa hallituksen jäsenistä voi halutessaan ottaa osaa äänioikeudettomana osallistujana sellaisten valiokuntien kokouksiin, joissa he eivät ole jäsenenä.

Tarkastusvaliokunta

Valiokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka täyttävät kaikki riippumattomuutta ja taloudellisen tiedon ymmärtämistä koskevat vaatimukset sekä muut vaatimukset, joista on määrätty Suomen laissa ja Nasdaq Helsingin ja New Yorkin pörssien säännöissä. Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 30.5.2018 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Carla Smits-Nusteling (puheenjohtaja), Jeanette Horan, Louis R. Hughes, Edward Kozel ja Elizabeth Nelson.

Hallituksen perustaman tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valvoa Nokian kirjanpidon ja taloudellisen raportointijärjestelmän toimivuutta sekä yhtiön tilintarkastusta. Valiokunta avustaa hallitusta sen tehtävässä valvoa:

- yhtiön tilinpäätöksen ja siihen liittyvien julkistettavien tietojen laatua ja yhdenmukaisuutta,
- yhtiön tilinpäätöksen tilintarkastusta,

- ulkoisen tilintarkastajan pätevyyttä ja riippumattomuutta,
- ulkoisen tilintarkastajan toimien lainmukaisuutta Suomen lain mukaan arvioituna,
- yhtiön sisäisten valvontajärjestelmien ja riskienhallinnan toimivuutta, sisäisen tarkastuksen toimivuutta ja
- sisäisen tarkastuksen toimivuutta ja
- yhtiön sovellettavien lakien ja säännösten noudattamista sekä yhtiön ethics and compliance -ohjelman toimivuutta.

Täyttyessään valvontatehtävänsä tarkastusvaliokunnalla on käytettävissään yhtiön kirjanpito, tositteet, tilat ja henkilöstö. Valiokunnan tehtäviin kuuluvat myös kirjanpitoon, sisäiseen valvontaan tai tilintarkastukseen liittyvien valitusten vastaanottamiseen, säilyttämiseen ja käsittelyyn liittyvien prosessien ylläpitäminen sekä sellaisten prosessien ylläpitäminen, joiden mukaisesti työntekijämme voivat luottamuksellisesti ja nimettömästi esittää huolensa kirjanpitoon tai tilintarkastukseen liittyvistä asioista. Nokian julkistuskontrolleja ja -käytäntöjä (Disclosure controls and procedures) koskeva ohjeistus, joka on tarkastusvaliokunnan tarkastama ja toimitusjohtajan ja talous- ja rahoitusjohtajan hyväksymä, kuten myös yhtiön sisäiset valvontatoimet, on suunniteltu varmistamaan yhtiön tilinpäätösten ja julkistettavien tietojen laatu ja oikeellisuus. Lisätietoja taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvästä sisäisestä valvonnasta on jäljempänä kohdassa "Nokian riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen järjestelmät—Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan järjestelmien pääpiirteet".

Suomen lain mukaan yhtiön tilintarkastaja valitaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä varsinaisessa yhtiökokouksessa yhdeksi vuodeksi kerrallaan. Tarkastusvaliokunta valmistelee osakkeenomistajille tilintarkastajan valintaa tai uudelleen valintaa koskevan ehdotuksen, joka perustuu valiokunnan arvioon ehdotettavan tilintarkastajan pätevydestä ja riippumattomuudesta. Suomen lain mukaan yhtiön osakkeenomistajat hyväksyvät myös yhtiön tilintarkastajan palkkion yksinkertaisella äänten enemmistöllä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Tarkastusvaliokunta valmistelee osakkeenomistajille yhtiön tilintarkastajan palkkiota koskevan ehdotuksen ja hyväksyy tilintarkastajan vuosittaisen tilintarkastuspalkkion yhtiön osakkeenomistajien varsinaisessa yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti. Lisätietoja Nokian vuonna 2018 tilintarkastajalleen PricewaterhouseCoopers Oy:lle maksamista palkkioista on jäljempänä kohdassa ”Tilintarkastuspalkkiot ja -palvelut”.

Hallitus katsoo, että kaikki tarkastusvaliokunnan jäsenet puheenjohtaja Carla Smits-Nusteling mukaan lukien ovat ”tarkastusvaliokunnan taloudellisia asiantuntijoita”, kuten määritellyt U.S. Securities and Exchange Commissionille (SEC) toimitettavan yhdysvaltalaisen vuosiraporttimme Form 20-F:n kohdan 16A vaatimusten mukaisesti. Smits-Nusteling ja kaikki muut tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat ”riippumattomia hallituksen jäseniä” Suomen lain, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssin Listed Company Manual -ohjeen kappaleen 303A.02 mukaisesti.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa valiokunnan nimittämisen jälkeen pidettävässä kokouksessa sovittavan aikataulun mukaisesti. Valiokunta tapaa erikseen Nokian johdon edustajia, sisäisen tarkastuksen sekä ethics and compliance -yksikön johtajan ja ulkopuolisen tilintarkastajan jokaisen säännöllisesti pidetyn kokouksen yhteydessä. Sisäisen tarkastuksen johtaja voi milloin tahansa olla suoraan yhteydessä tarkastusvaliokuntaan ilman johdon myötävaikutusta.

Tilintarkastajien toimeksiantojen hyväksymismenettely

Hallituksen tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu muun muassa ulkoisen tilintarkastajan riippumattomuuden valvonta soveltuviin lakien puitteissa. Tarkastusvaliokunta on vahvistanut ohjeet, joissa se on etukäteen hyväksynyt konsernin riippumattomilta tilintarkastajilta ostettavat tilintarkastuspalvelut sekä emoyhtiön tilintarkastajalta ostettavat sallitut muut palvelut (Hyväksymisohje).

Hyväksymisohjeen mukaan ehdotetut toimeksiantot (i) voivat olla etukäteen hyväksyttyjä niissä palvelukategorioissa, jotka on kuvattu ohjeessa (yleinen hyväksyntä) tai (ii) voivat vaatia hyväksynnän toimeksiantokohtaisesti (erityinen hyväksyntä). Hyväksymisohjeesta käyvät ilmi ne tilintarkastuspalvelut, tilintarkastukseen liittyvät palvelut, vero- ja muut palvelut, jotka ovat tarkastusvaliokunnan yleisesti hyväksymiä. Kaikki muut kuin tarkastusvaliokunnan vahvistamat edellä mainittuihin ryhmiin kuuluvat palvelut, mukaan lukien kaikki sisäiseen valvontaan ja merkittäviin yritysjärjestelyihin liittyvät palvelut, vaativat tarkastusvaliokunnan toimeksiantokohtaisen hyväksynnän. Kaikki toimeksiantopyynnöt koskien yleisen hyväksynnän nojalla hyväksyttyjä palveluita toimitetaan tarkastusvaliokunnan nimittämälle johdon jäsenelle, joka määrittää ovatko palvelut yleisen hyväksynnän rajoissa. Tarkastusvaliokunta tarkistaa hyväksymisohjeen vuosittain.

Tarkastusvaliokunta asettaa vuosittain kustannusrajat kullekin hyväksymisohjeen mukaiselle palveluryhmälle (tilintarkastuspalvelut, tilintarkastukseen liittyvät palvelut, verokonsultointipalvelut ja muut palvelut). Tilintarkastaja raportoi kussakin tarkastusvaliokunnan säännöllisessä kokouksessa tarjoamista palveluista sekä niiden kustannuksista.

Nimitysvaliokunta

Valiokuntaan kuuluu kolmesta viiteen hallituksen jäsentä, jotka täyttävät kaikki Suomen lain ja Nasdaq Helsingin ja New Yorkin pörssien sääntöjen riippumattomuusvaatimukset. Nimitysvaliokuntaan kuuluivat 30.5.2018 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Risto Siilasmaa (puheenjohtaja), Sari Baldauf, Bruce Brown, Carla Smits-Nusteling ja Kari Stadigh.

Nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenten palkkioista, ja seurata hallinnointi- ja ohjausjärjestelmään liittyviä asioita ja käytäntöjä sekä tarpeen mukaan tehdä niihin liittyviä aloitteita.

Valiokunta täyttää velvollisuutensa:

- tunnistamalla aktiivisesti yksilöitä, joilla on hallituksen jäsenyyteen tarvittava pätevyys sekä arvioimalla hallituksen jäsenten palkkioitasoa ja -rakennetta,
- valmistelemalla osakkeenomistajille ja yhtiökokouksille ehdotuksen hallitukseen valittavista henkilöistä ja hallituksen jäsenten palkkioista,
- seuraamalla hallinnointi- ja ohjausjärjestelmien ja julkisen yhtiön hallituksen jäsenten tehtäviin ja vastuuseen liittyvää merkittävää lainsäädännön ja käytännön kehitystä,
- avustamalla hallitusta ja sen valiokuntia vuosittaisessa arvioinnissa, mukaan lukien arvioinneissa sovellettavien kriteerien asettamisessa,
- kehittämällä ja hallinnoimalla yhtiön Corporate Governance -ohjetta ja antamalla hallitukselle suosituksia siihen liittyen ja
- tarkastamalla Nokian hallinto- ja ohjausjärjestelmistä antaman selvityksen tiedot.

Valiokunta voi ja sillä on tapana käyttää ulkopuolisia henkilöstöhakuryityksiä sopivien hallituksen jäsen ehdokkaiden löytämiseksi.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Henkilöstöpoliittinen valiokunta

Valiokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka täyttävät kaikki Suomen lain ja Nasdaq Helsingin ja New Yorkin pörssien sääntöjen riippumattomuusvaatimukset. Henkilöstöpoliittiseen valiokuntaan kuuluivat 30.5.2018 alkaen seuraavat viisi hallituksen jäsentä: Bruce Brown (puheenjohtaja), Sari Baldauf, Elizabeth Nelson, Olivier Piou ja Kari Stadigh.

Henkilöstöpoliittisen valiokunnan ensisijaisena tehtävänä on valvoa Nokian henkilöstöpolitiikkaa ja -käytäntöjä valiokunnan työjärjestyksen mukaisesti. Se avustaa hallitusta kaikissa ylimmän johdon työsuhteisiin ja palkitsemiseen, myös osakepohjaisiin kannustimiin, liittyvissä tehtävissä. Valiokunnan tehtäviin kuuluu arvioida, päättää ja tehdä ehdotuksia hallitukselle koskien:

- ylimmän johdon palkitsemista ja työsuhteiden ehtoja,
- kaikkia osakepohjaisia kannustinohjelmia,
- ylimmän johdon kannustinohjelmaa, -politiikkaa ja -järjestelmiä, sekä
- mahdollisia muita merkittäviä kannustinohjelmia.

Valiokunta valvoo palkitsemisperiaatteita ja huolehtii siitä, että kannustinjärjestelmät ovat suorituksen perustuvia, yhtiön pitkän tähtäimen arvomuodostusta edistäviä ja osakkeenomistajien edun mukaisia, ylintä johtoa riittävästi motivoivia ja Nokian strategiaa tukevia.

Teknologiavaliokunta

Valiokunta perustettiin 30.5.2018 ja se koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka täyttävät kaikki Suomen lain ja Nasdaq Helsingin ja New Yorkin pörssien sääntöjen riippumattomuusvaatimukset ja joilla on hallituksen aika ajoin tarkoituksenmukaiseksi määrittelemää innovaatio-, teknologia- ja tieteellistä osaamista. Teknologiavaliokuntaan kuuluivat 30.5.2018 alkaen seuraavat kuusi hallituksen jäsentä: Edward Kozel (puheenjohtaja), Bruce Brown, Jeanette Horan, Louis R. Hughes, Olivier Piou ja Risto Siilasmaa.

Teknologiavaliokunnan ensisijaisena tehtävänä on valiokunnan työjärjestyksen mukaisesti käydä vuoropuhelua johdon kanssa ja tarjota johdolle ajatuksia ja neuvoja yhtiön merkittävistä innovaatio- ja teknologiastrategioista, jotka johto on laatinut ja toteuttanut. Vuoropuhelussaan johdon kanssa sekä johdolle tarjoamissaan ajatuksissa ja neuvoissa valiokunta käsittelee ajoittain:

- yhtiön näkökantaa merkittäviin teknologiainnovaatioihin,
- disruptiivisiin uikiin tai mahdollisuuksiin johtavia keskeisiä teknologiasuuntauksia,
- yhtiön tutkimus- ja kehitysohjelmiin liittyviä korkean tason riskejä ja mahdollisuuksia, sekä
- yhtiön teknologista kilpailukykyä ja uusia strategisia teknologia-aloitteita.

Johtokunta ja toimitusjohtaja

Johtokuntamme vastaa yhtiön operatiivisesta johtamisesta. Hallitus nimittää johtokunnan puheenjohtajan. Johtokunnan puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja. Toimitusjohtajalle kuuluvat Suomen laissa toimitusjohtajalle määritetyt tehtävät.

Nokian johtokunnan jäsenet

Alla on esitetty tietoja Nokian johtokunnan nykyisistä jäsenistä.

Nokian johtokuntaan nimitettiin seuraavat uudet jäsenet vuonna 2018 ja sen jälkeen:

- Sanjay Goel nimitettiin Global Services -liiketoimintaryhmän johtajaksi ja johtokunnan jäseneksi 1.4.2018 alkaen,
- Sri Reddy nimitettiin IP/Optical Networks -liiketoimintaryhmän johtajaksi (Co-president) ja johtokunnan jäseneksi 15.5.2018 alkaen,
- Ricky Corker nimitettiin asiakasliiketoimintaorganisaation Amerikan-alueen johtajaksi ja johtokunnan jäseneksi 1.1.2019 alkaen,
- Tommi Uitto nimitettiin Mobile Networks -liiketoimintaryhmän johtajaksi 22.11.2018 ja johtokunnan jäseneksi 31.1.2019 alkaen; ja
- Sandra Motley nimitettiin Fixed Networks -liiketoimintaryhmän johtajaksi 1.1.2019 ja johtokunnan jäseneksi 31.1.2019 alkaen.

Vuonna 2018 seuraavat henkilöt luopuivat johtokunnan jäsenyydestä:

- Igor Leprince, Global Services -liiketoimintaryhmän johtaja luopui johtokunnan jäsenyydestä 31.3.2018,
- Gregory Lee, Nokia Technologies -liiketoimintaryhmän johtaja luopui johtokunnan jäsenyydestä 31.5.2018,
- Mark Rouanne, Mobile Networks -liiketoimintaryhmän johtaja luopui johtokunnan jäsenyydestä 22.11.2018; ja
- Ashish Chowdhary, asiakasliiketoimintajohtaja luopui johtokunnan jäsenyydestä 31.12.2018.

Lisäksi vuonna 2018 ja sen jälkeen johtokunnassa tapahtui seuraavat muutokset:

- Maria Varsellona, lakiasianjohtaja ja johtokunnan jäsen nimitettiin lisäksi Nokia Technologies -liiketoimintaryhmän johtajaksi 31.5.2018 alkaen,
- Kathrin Buvac, strategiajohtaja ja johtokunnan jäsen nimitettiin lisäksi Nokia Enterprise -liiketoimintaryhmän johtajaksi 1.1.2019 alkaen, ja
- Federico Guillén, Fixed Networks -liiketoimintaryhmän johtaja ja johtokunnan jäsen nimitettiin asiakasliiketoimintaorganisaation EMEA ja Aasia alueiden johtajaksi 1.1.2019 alkaen.

Rajeev Suri
 s. 1967

Nokian toimitusjohtaja. Nokian johtokunnan puheenjohtaja vuodesta 2014. Nokian palveluksessa vuodesta 1995.

Kandidaatin tutkinto, insinööri (elektroniikka ja tietoliikenne), Manipal Institute of Technology, Karnataka, Intia.

Toimitusjohtaja, Nokia Solutions and Networks, 2009–2014. Palveluliiketoimintojen johtaja, Nokia Siemens Networks, 2007–2009. Aasian ja Tyynenmeren toimintojen johtaja, Nokia Siemens Networks, huhtikuu 2007. Aasian ja Tyynenmeren toimintojen johtaja (Senior Vice President), Nokia Networks Asia Pacific, 2005–2007. Hutchison-asiakastiimin johtaja (Vice President), Nokia Networks, 2004–2005. Liiketoiminnan kehityksestä vastaava johtaja (General Manager), Nokia Networks Asia Pacific, 2003. Myyntijohtaja (Sales Director), vastualueenaan globaalit BT-, O2 ja Hutchison-asiakkuudet, Nokia Networks, 2002. Teknologiaasta ja sovelluksista vastaava johtaja (Director), BT Global Customer, Nokia Networks, 2000–2001. Kilpailijaseurannasta vastaava johtaja, Nokia Networks, 1999–2000. Johtaja, Tuoteosaamiskeskus, Nokia Networks South Asia, 1997–1999. Järjestelmämarkkinointipäällikkö, Cellular Transmission, Nokia Networks India, 1995–1997. Hankintatoimen johtaja, tuonti ja erityisprojektit, Churchgate Group, Nigeria, 1993–1995. Avainasiakaspäällikkö – siirtojärjestelmät / päällikkö, strateginen suunnittelu, ICL India (ICIM), 1990–1993. Tuotantoinisinööri, Calcom Electronics, 1989.

Hallituksen jäsen Stryker Corporation.

Basil Alwan
 s. 1962

IP/Optical Networks -liiketoimintaryhmän johtaja (Co-President). Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2016. Nokian palveluksessa vuodesta 2016.

Kandidaatin tutkinto (tietotekniikka), University of Illinois, Urbana-Champaign, Yhdysvallat.

IP Routing and Transport -liiketoiminnan johtaja, Alcatel Lucent, 2012–2016. IP-liiketoiminnasta vastaava johtaja, Alcatel Lucent, 2003–2012. Toimitusjohtaja ja perustaja, TiMetra Networks, 2000–2003. Johtaja (Vice President & General Manager), Bay Networks (Nortel ostama) Enterprise Products -divisioona, 1997–2000. Johtaja (Vice President of Product Management and Marketing), Rapid City Communications, 1996–1997.

Hans-Jürgen Bill
 s. 1960

Henkilöstöjohtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2016. Nokia Siemens Networks palveluksessa vuodesta 2007.

Tietoliikennealan tutkinto, University of Deutsche Bundespost in Dieburg/Darmstadt, Saksa. Taloustieteen tutkinto, University of Applied Sciences in Pforzheim, Saksa.

Henkilöstöjohtaja, Nokia, 2014–2016. Henkilöstöjohtaja, NSN, 2009–2014. Johtaja, Länsi- ja Etelä-Euroopan alue, NSN, 2007–2009. Johtaja, Mobile Networks, Aasian ja Tyynenmeren alue, Siemens, 2003–2007. Johtaja, Operations for Mobile Networks, Siemens, 2001–2003. Johtaja, Mobile Networks, Keski-, Itä- ja Pohjois-Euroopan alue, Siemens, 1998–2001. Johtaja, Mobile Networks, Indonesia, Siemens, 1994–1998. Lukuisia johtotason tehtäviä, Siemens, 1983–1994.

Kathrin Buvac
 s. 1980

Nokia Enterprise -liiketoimintaryhmän johtaja ja strategiajohtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2016. Nokia Siemens Networks palveluksessa vuodesta 2007.

Yritystietojärjestelmälään tutkinto, University of Cooperative Education, Saksa. BBA-tutkinto, Open University, Lontoo, Iso-Britannia.

Strategiajohtaja, Nokia Networks, 2014–2016. Toimitusjohtaja-organisaation henkilöstöpäällikkö, Nokia Solutions and Networks, 2011–2013. Strategiajohtaja, Business Solutions, Nokia Siemens Networks, 2009–2011. Johtaja (General Manager), Integration Programme, Nokia Siemens Networks, 2007–2009. Johtaja (General Manager), sisäinen tarkastus, Siemens Holding S.p.A., 2006–2007. Talouspäällikkö, kansainvälinen liiketoiminta, Siemens Communications, 2003–2006. Johtaja (Performance Controlling USA), Siemens Communications, 2002–2003. Liiketoimintaprosessien johtaja (Global IT Strategy), Siemens Communications, 2001–2002. Analytikko, EADS Aerospace and Defence, 1999–2000.

Rajeev Suri

Basil Alwan

Hans-Jürgen Bill

Kathrin Buvac


Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Ricky Corker

s. 1967

Asiakasliiketoimintaorganisaation Amerikan-alueen johtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2019. Nokian palveluksessa vuodesta 1993.

Viestintä- ja sähkötekniikan kandidaatintutkinto, Australian Royal Melbourne Institute of Technology, Australia.

Pohjois-Amerikan johtaja (Executive Vice President) Nokia 2011–2018. Aasian ja Tyynenmeren alueen johtaja, Nokia Siemens Networks 2009–2011. Myyntijohtaja, Aasian ja Tyynenmeren alue, Nokia Siemens Networks 2009. Pohjois-Aasian johtaja, Nokia Siemens Networks 2008–2009. Hutchisonin globaali asiakkuusjohtaja, Nokia Siemens Networks 2007–2008. Vice President, Aasian ja Tyynenmeren alue, Nokia Networks 2005–2007. Lead Sales Director, Aasian ja Tyynenmeren alue, Nokia Networks 2004–2005. Telstran asiakkuusjohtaja, Nokia Networks 2002–2003. Vodafone Australian ja Uuden-Seelannin asiakkuusjohtaja, Nokia Networks 2001–2002. British Telecom-asiakkuuden globaali kaupallinen johtaja, Nokia Networks 2001. Myynnin ja markkinoinnin tehtäviä, Nokia 1993–2001.

Joerg Erlemeier

s. 1965

Operatiivinen johtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2017. Nokian palveluksessa vuodesta 1994.

Kandidaatin tutkinto (elektroniikka ja tietoliikenne), Fachhochschule, Aachen, Saksa.

Integraatiojohtaja, Nokia, 2015. Johtaja, Global Services, Eurooppa, Nokia, 2015. Johtaja, Delivery, Pohjois-Amerikan markkina, Nokia, 2013–2014. Johtaja, Program Management Office, Nokia Siemens Networks, 2012. Johtaja, Lähi-itä ja Afrikka, Nokia Siemens Networks, 2009–2011. Useita johtotason tehtäviä Nokiassa/Nokia Siemens Networksissa, 1994–2009.

Barry French

s. 1963

Markkinointijohtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2016. Nokian palveluksessa vuodesta 2006.

Maisterin tutkinto (kansainväliset suhteet), Columbia University's School of International and Public Affairs, New York, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto (valtiotiede), Political Science, Bates Colleges, Lewiston, Maine, Yhdysvallat.

Markkinoinnista ja yhteiskuntasuhteista vastaava johtaja, Nokia, 2014–2016. Markkinoinnista ja yhteiskuntasuhteista vastaava johtaja, Nokia Siemens Networks, 2010–2014. Viestintäjohtaja, Nokia Siemens Networks, 2006–2010. Yhtymäviestintäjohtaja (Vice President), United Airlines, 2004–2006. Yhtymäviestintäjohtaja (Director), Dell, 2000–2004. Viestintään ja yhteiskuntasuhteisiin liittyviä tehtäviä ja johtotehtäviä, Engineering Animation, Raytheon, KRC Research ja Sawyer/Miller Group.

Sanjay Goel

s. 1967

Global Services -liiketoimintaryhmän johtaja ja Nokian johtokunnan jäsen 1.4.2018 alkaen. Nokia palveluksessa vuodesta 2001.

Kandidaatin tutkinto, insinööri (elektroniikka ja tietoliikenne), Manipal Institute of Technology, Karnataka, Intia.

Johtaja (Senior Vice President) Global Services Sales, Global Services -liiketoimintaryhmä, Nokia 2015–2018. Johtaja (Vice President), Services, Customer Operations -yksikkö, Aasia, Lähi-itä & Afrikka, Nokia Networks 2012–2015. Johtaja, Global Services -yksikkö (Tyynenmeren alue & Japani), Nokia Siemens Networks 2009–2012. Johtaja, Managed Services -yksikkö, (Tyynenmeren alue ml. Intia ja Japani), Nokia Siemens Networks 2007–2009. Useita johtotason tehtäviä Nokia Networksissä 2001–2007. Johtaja (manager), IBM India, 1996–2001. Useita insinöörin tehtäviä Asea Brown Boveri Ltd:ssä 1990–1996.

Ricky Corker



Joerg Erlemeier



Barry French



Sanjay Goel



Bhaskar Gorti**Bhaskar Gorti**
s. 1966

Nokia Software
-liiketoimintaryhmän johtaja.
Nokian johtokunnan jäsen
vuodesta 2016. Nokian
palveluksessa vuodesta 2016.

Maisterin tutkinto
(sähkötekniikka), Virginia
Polytechnic Institute and State
University, Blacksburg,
Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto
(tekniologia ja sähkötekniikka),
National Institute of Technology,
Warangal, Intia.

Aiemmin IP Platforms
-liiketoiminnasta vastaava johtaja,
Alcatel Lucent, 2015–2016.
Johtaja (Senior Vice President
& General Manager),
Communications Global Business
Unit, Oracle, 2006–2015. Johtaja
(Senior Vice President), Portal
Software, 2002–2006.

Toimitusjohtaja, Alcatel-Mexico &
Global Account Manager, Telmex,
2003–2007. Useita johtotason
tehtäviä tuotekehityksessä ja
myynnissä Telettrassa sekä
Alcatelilla Espanjassa, Belgiassa
ja Yhdysvalloissa 1989–2003.

Sandra Motley
s. 1959

Fixed Networks
-liiketoimintaryhmän johtaja.
Nokian johtokunnan jäsen
vuodesta 2019. Nokian
palveluksessa vuodesta 2016.

MBA-tutkinto rahoituksesta,
Farleigh Dickinsonin yliopisto,
Yhdysvallat. Executive Business
Program -tutkinto, Smith College,
Yhdysvallat. Konetekniikan
tutkinto, State University of New
York at Buffalo, Yhdysvallat.
Jatko-opinnot konetekniikassa,
Columbian yliopisto, Yhdysvallat.

Operatiivinen johtaja, Fixed
Networks -liiketoimintaryhmä,
Nokia 2017–2018. Operatiivinen
johtaja, Wireless Business,
Alcatel-Lucent 2011–2013.
Johtaja (Vice President Sales) U.S.
Wireless Accounts, Alcatel-Lucent
2009–2011. Johtaja (Vice
President & General Manager)
CDMA-tuoteyksikkö,
Alcatel-Lucent 2007–2009.
Useita rooleja Alcatel-Lucentin
langattoman teknologian
liiketoiminnassa.

Kristian Pullola
s. 1973

Talous- ja rahoitusjohtaja. Nokian
johtokunnan jäsen vuodesta
2017. Nokian palveluksessa
vuodesta 1999.

Kauppätieteiden maisteri
(taloustiede), Hanken Svenska
handelshögskolan, Helsinki.
Rahoituksen tutkinto,
Tukholman kauppakorkeakoulu,
Tukholma, Ruotsi.

Yhtiön talousjohtaja (Senior Vice
President), Nokia, 2011–2016.
Johtaja, rahoitus ja sijoittajasuh-
teet, Nokia 2009–2011. Johtaja ja
konsernin rahoitusjohtaja, Nokia,
2006–2008. Johtaja, rahoitus-
ja valvontayksikkö, Nokia,
2003–2006. Useita rooleja Nokian
rahoitusyksikössä, 1999–2003.
Associate, Citibank International,
1998–1999.

Hallituksen jäsen, Keskinäinen
Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen.

Federico Guillén**Federico Guillén**
s. 1963

Asiakasliiketoimintaorganisaation
johtaja, EMEA ja Aasia. Nokian
johtokunnan jäsen vuodesta
2016. Nokian palveluksessa
vuodesta 2016.

Tietoliikennetekniikan tutkinto,
ETSIT Universidad Politécnica
de Madrid, Espanja. Maisterin
tutkinto (tietoliikenneark-
kitehtuuri), ETSIT Universidad
Politécnica de Madrid, Espanja.
Maisterin tutkinto (kansainvälinen
johtaminen), ESC Lyon ja Alcatel,
Ranska.

Fixed Networks
-liiketoimintaryhmän johtaja,
Nokia 2016–2018. Fixed Networks
-liiketoiminnasta vastaava johtaja,
Alcatel Lucent, 2013–2016.
Alcatel Lucent Spain -yksikön
toimitusjohtaja & Global Account
Manager Telefonica, Alcatel
Lucent, 2009–2013. Johtaja, (Vice
President Sales of Vertical Market
Sales in Western Europe), Alcatel
Lucent, 2009. Johtaja, Fixed
Access-divisioonan alueellinen
tukitoiminta (Etelä-Eurooppa,
Intia, Lähi-itä & Afrikka), Alcatel
Lucent, 2007–2009.

Sandra Motley**Kristian Pullola**

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Sri Reddy

s. 1964

IP/Optical Networks

-liiketoimintaryhmän johtaja (Co-President). Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2018. Nokian palveluksessa vuodesta 2016.

Kandidaatin tutkinto (sähkötekniikka) Jawaharlal Nehru Technological University, Intia. Maisterin tutkinto (sähkötekniikka ja tietojenkäsittelytiede), Oregon State yliopisto, Yhdysvallat. MBA-tutkinto, Santa Clara yliopistosta, Yhdysvallat.

Johtaja (Senior Vice President) IP-reititinliiketoimintayksikkö, Nokia, 2016–2018. Johtaja (Vice President) IP-reititys, Alcatel-Lucent, 2003–2016. Johtaja (Vice President, Engineering), Timetra, 2000–2003. Johtaja (Vice President, Engineering), Bay Networks, 1991–1999.

Tommi Uitto

s. 1969

Mobile Networks

-liiketoimintaryhmän johtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2019. Nokian palveluksessa vuodesta 1996.

Diplomi-insinööri, Teknillinen korkeakoulu, Suomi. Maisterintutkinto Michiganin teknillinen yliopisto, Yhdysvallat.

Johtaja (Senior Vice President) Global Product Sales, Mobile Networks, 2016–2018. Johtaja (Senior Vice President) Global MBB Sales, Customer Operations, Nokia Networks, 2015–2016.

Johtaja (Senior Vice President) West Europe, Customer Operations, Nokia Networks, 2013–2015. Head of Radio Cluster (SVP), Mobile Broadband, Nokia Siemens Networks, 2012–2013. Head of Global LTE Radio Access Business Line (VP), Mobile Broadband, Nokia Siemens Networks, 2011–2012. Head of Quality, Mobile Broadband, 2012. Head of Product Management, Network Systems, Nokia Siemens Networks, 2010. Head of Product Management, Radio Access, Nokia Siemens Networks, 2009. Head of WCDMA/HSPA and Radio Platforms Product Management, Nokia Siemens Networks, 2008. Head of WCDMA/HSPA Product Line Management, Nokia Siemens Networks, 2007. General Manager, Radio Controller Product Management, Nokia Networks 2005–2007. Director, myynti ja markkinointi (Lead Sales Director), France Telecom/Orange Nokia Networks, 2002–2005. Operations Director, Northeast Europe, Central & Eastern Europe and Middle East, Nokia Networks, 1999–2002.

Maria Varsellona

s. 1970

Nokia Technologies

-liiketoimintaryhmän johtaja ja lakiasiaintoimittaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2016. Nokia Siemens Networks palveluksessa vuodesta 2013.

Oikeustieteen tutkinto, Palermossa yliopisto (Juris Doctor), Italia.

Lakiasiaintoimittaja, Nokia, 2014–2016. Lakiasiaintoimittaja, NSN, 2013–2014.

Lakiasiaintoimittaja, Tetra Pak Group, Tetra Laval Group, 2011–2013. Sidel Groupin lakiasiaintoimittaja, Tetra Laval Group, 2009–2011. Senior Counsel, kaupalliset toiminnot ja globaalit palvelut, GE Oil & Gas, 2006–2009. Senior Counsel, Eurooppa, Hertz Europe, 2005–2006. Senior Counsel, globaalit palvelut, GE Oil & Gas, 2001–2005. Asianajaja, Pini Birmingham & Partners, 1998–2001. Asianajaja, Greco Law Firm, 1994–1998.

Nordea Bank Abp:n hallituksen jäsen.

Marcus Weldon

s. 1968

Teknologiajohtaja ja Nokia Bell Labsin johtaja. Nokian johtokunnan jäsen vuodesta 2017. Nokian palveluksessa vuodesta 2016.

Tohtori (fysikaalinen kemia) Harvardin yliopisto, Cambridge, Massachusetts, Yhdysvallat. Kandidaatin tutkinto (tietotekniikka ja kemia, yhdistetty tutkinto), King's College, Lontoo, Yhdistynyt Kuningaskunta.

Yhtiön teknologiajohtaja ja Bell Labsin vastaava johtaja, Alcatel Lucent (sittämmin Nokia), 2013–2016. Teknologiajohtaja, Alcatel Lucent, 2009–2013. Teknologiajohtaja, Broadband Networks & Solutions -yksikkö, Alcatel Lucent, 2006–2009. Tekninen asiantuntija, Bell Labs, Lucent Technologies, 1997–2006.

Keen Venture Partnersin neuvonantaja. Mundi Venturesin neuvonantaja.

Sri Reddy



Tommi Uitto



Maria Varsellona



Marcus Weldon



Nokian riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen järjestelmät

Riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Meillä on systemaattinen ja strukturoitu riskienhallintakonsepti. Keskeiset riskit ja mahdollisuudet tunnistetaan ensisijaisesti suhteessa liiketoiminnan tavoitteisiimme, joko operatiivisessa toiminnassa tai kiinteänä osana strategista ja taloudellista suunnittelua. Riskienhallinta kattaa strategiset, operatiiviset, taloudelliset ja vahinkoriskit. Keskeisiä riskejä ja mahdollisuuksia analysoidaan, hallitaan ja seurataan osana liiketoiminnan suorituskyvyn seurantaa riskienhallintahenkilöstön tuella.

Nokian hallituksen tarkastusvaliokunnan hyväksymä riskienhallintapolitiikka edellyttää, että riskienhallinta sisällytetään osaksi avainprosesseja. Yhtenä pääperiaatteena on, että vastuu riskienhallinnasta määräytyy liiketoimintavastuun mukaan. Kaikilla työntekijöillä on kuitenkin vastuu tunnistaa, analysoida ja hallita riskejä oman roolinsa ja tehtäviensä edellyttämällä tavalla. Riskienhallintakonseptimme perustuu sellaisten keskeisten riskien hallintaan, jotka saattavat estää meitä saavuttamasta tavoitteitamme, sen sijaan, että pyrkisimme eliminoimaan kaikki riskit. Nokian riskienhallintapolitiikassa määritettyjen periaatteiden lisäksi riskienhallintaa toteutetaan myös muiden tärkeimpien toimintaohjeiden kautta.

Johtokunta ja hallitus käyvät läpi ja arvioivat keskeisiä riskejä ja mahdollisuuksia, jotta liiketoimintariskien näkyvyys voidaan varmistaa ja riskien hallintatoimenpiteitä voidaan laittaa tarkeysjärjestykseen. Riskien valvonta on erottamaton osa hallituksen toimintaa. Hallituksen tarkastusvaliokunta on vastuussa muun muassa taloudelliseen raportointijärjestelmään liittyvästä riskienhallinnasta, ja se avustaa hallitusta riskienhallinnan valvonnessa. Riskienhallinnassa hallituksen tehtäviin kuuluu riskien analysointi ja arviointi taloudellisten, strategiaan ja liiketoimintaan liittyvien katsausten, selvitysten ja päätösehdotusten yhteydessä.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan järjestelmien pääpiirteet

Johto on vastuussa riittävien sisäisten valvontaprosessien ylläpitämisestä yhtiön taloudelliseen raportointiin liittyen. Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tarkoituksena on antaa johdolle ja hallitukselle riittävä varmuus siitä, että taloudellinen raportointi tapahtuu luotettavasti ja että julkistettavat tilinpäätökset laaditaan ja esitetään asianmukaisesti.

Johto arvioi vuosittain Nokian taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tehokkuutta Committee of Sponsoring Organizations -viitekehyksen (COSO-viitekehys, 2013) ja Control Objectives for Information and related technology -viitekehyksen mukaisesti. Arviointi suoritetaan ylhäältä alas suuntautuva tilinpäätöksen riskiarviointina sisältäen merkittävät tilit, prosessit ja toimialueet, yhtiötason kontrollit ja tietojärjestelmien kontrollit.

Arvioinnin osana johto on dokumentoinut:

- yhtiötason kontrollit, jotka luovat toiminnalliset puitteet ja sisältävät Nokian arvot sekä toimintaohjeet. Ne luovat pohjan päätöksenteolle ja työtavoille. Valikoidut seikat toiminta- ja hallinnointiperiaatteistamme dokumentoidaan erikseen yhtiötason kontrolleina.
- merkittävät prosessit, jotka on jaoteltu niin kutsuttujen taloudellisten prosessien mukaan. Nämä prosessit on suunniteltu (i) antamaan kokonaiskuva kaikista taloudellisista toiminnoista, (ii) tunnistamaan tärkeimmät kontrollikohteet, (iii) tunnistamaan mukana olevat toimijat, (iv) varmistamaan tärkeimpien tilien ja tilinpäätöksessä olevien väittämien kattaminen ja (v) mahdollistamaan sisäisen valvonnan suorittaminen Nokiassa.
- kontrollikäytännöt, jotka koostuvat ohjeista ja käytännöistä, joilla pyritään varmistamaan johdon ohjeiden toteutuminen ja niihin liittyvien dokumenttien säilyttäminen käytäntöjemme ja paikallisen lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.
- tietojärjestelmien kontrollit, joilla pyritään varmistamaan, että yhtiöllä on käytössään riittävät tietotekniikkaan liittyvät kontrollit, kuten muutosten hallinnointi, tietojärjestelmien kehittäminen ja toiminta sekä järjestelmiin pääsy ja käyttöoikeudet.

Lisäksi johto on:

- arvioinut kontrollien rakenteen ja kattavuuden pienentääkseen taloudellisen raportoinnin riskejä;
- testannut tärkeimpien kontrollien toiminnan; ja
- arvioinut kaikki vuoden loppuun mennessä havaitut osavuosisausten taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan puutteet.

Vuonna 2018 Nokia toteutti yllä kuvatut menettelyt ja raportoi arvioinnista johdolle ja hallituksen tarkastusvaliokunnalle vuosineljänneksittäin.

Sisäisen tarkastuksen organisaatio

Meillä on myös sisäisen tarkastuksen toiminto, joka itsenäisesti tarkastaa ja arvioi sisäisen valvontamme riittävyyttä ja tehokkuutta. Sisäinen tarkastus kuuluu talous- ja rahoitusjohtajan organisaatioon, ja se raportoi myös hallituksen tarkastusvaliokunnalle. Sisäisen tarkastuksen johtaja voi olla suoraan yhteydessä tarkastusvaliokuntaan ilman johdon myötävaikutusta. Sisäinen tarkastus saa kaikki toimivaltuutensa hallitukselta. Sisäinen tarkastus kohdistuu alueelliseen liiketoimintaan, liiketoimintoihin ja toimintoihin.

Sisäiselle tarkastukselle laaditaan vuosittain suunnitelma, jossa otetaan huomioon johdon kannanotot, keskeiset liiketoimintariskit ja ulkoiset tekijät. Suunnitelman hyväksyy tarkastusvaliokunta. Tarkastuksia tehdään liiketoiminnan eri osissa keskittyen maatasoon, asiakastasoon, IT-järjestelmien toteutukseen, IT-turvallisuuteen, toimintatasoon tai konsernitoimintojen tasoon. Jokaisen tarkastuksen tulokset raportoidaan johdolle tuoden esiin havaitut ongelmat, mahdolliset taloudelliset vaikutukset sekä toteuttavat korjaavat toimenpiteet. Sisäinen tarkastus ilmoittaa neljännesvuosittain sisäisen tarkastuksen suunnitelman toteuttamisen etenemisestä ja esittää valmistuneiden tarkastusten tulokset tarkastusvaliokunnalle.

Sisäinen tarkastus toimii tiiviissä yhteistyössä ethics and compliance -yksikön kanssa, jotta taloudellisia ongelmakohtia voidaan tarkastella eri kanavien valossa, ja silloin kun se on asianmukaista, Enterprise Risk Management -toimintomme kanssa varmistaaksemme, että tärkeimmät riskialueet arvioidaan tarkastuksen avulla.

Vuonna 2018 sisäisen valvonnan suunnitelma toteutettiin loppuun saakka, ja kaikkien tarkastusten tulokset raportoitiin johdolle ja tarkastusvaliokunnalle.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä jatkoa

Sisäpiirihallinnon pääpiirteet

Sisäpiirihallintomme perustuu soveltuviin Euroopan unionin ja Suomen lainsäädäntöön ja muuhun sääntelyyn. Lisäksi Nokian hallitus on hyväksynyt Nokian sisäpiiriohjeen, jossa on määritelty koko Nokiaa koskevat säännöt ja käytännöt sen varmistamiseksi, että soveltuvia sääntöjä noudatetaan ja että sisäpiiritieto tunnistetaan ja sitä käsitellään asianmukaisella tavalla. Sisäpiiriohje koskee kaikkia Nokian työntekijöitä.

Johtotehtävissä toimivat henkilöt

Nokian hallituksen ja johtokunnan jäsenet on määritelty Nokian johtotehtävissä toimiviksi henkilöiksi. Johtotehtävissä toimivien henkilöiden sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden on ilmoitettava Nokialle ja Finanssivalvonnalle Nokian rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Nokia julkistaa liiketoimi-ilmoitukset.

Lisäksi Nokian sisäpiiriohjeen mukaan, johtotehtävissä toimivien henkilöiden on etukäteen hyväksyttävä Nokian rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet Corporate Legal -yksikön vetäjällä. On myös suositeltavaa, että Nokian rahoitusvälineillä tehtävät liiketoimet tehdään sellaisena aikana, jolloin markkinoilla oleva tieto on mahdollisimman täydellistä.

Suljettu ikkuna

Johtotehtävissä toimivia henkilöitä koskee osavuositarkastuksia ja tilinpäätöksiä edeltävä 30 kalenteripäivän suljettu ikkuna -ajanjakso, jota sovelletaan myös julkaisupäivään. Ajanjakson aikana johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät saa käydä kauppaa Nokian rahoitusvälineillä.

Nokia on ulottanut suljetun ikkunan koskemaan myös erikseen nimettyjä taloudelliseen raportointiin osallistuvia henkilöitä, jotka toistuvasti osallistuvat osavuositarkastusten ja tilinpäätösten valmisteluun. Näille henkilöille ilmoitetaan henkilökohtaisesti asemastaan nimenomaisesti taloudelliseen raportointiin osallistuvina henkilöinä.

Sisäpiirirekisterit

Nokia ei ylläpidä pysyvää sisäpiirirekisteriä. Sisäpiiriläiset määritetään tapauskohtaisesti yksittäisiin hankkeisiin ja heille ilmoitetaan henkilökohtaisesti sisäpiiriasemasta. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkityt henkilöt eivät saa käydä kauppaa Nokian rahoitusvälineillä ennen kuin hanke on päättynyt tai julkistettu.

Valvonta

Sisäpiirihallintomme vastaa muun muassa sisäpiiriasioihin ja kaupankäyntirajoituksiin liittyvästä sisäisestä viestinnästä, sisäpiirirekistereidemme luomisesta ja ylläpidosta, näihin liittyvän koulutuksen järjestämisestä sekä sisäpiirisääntöjen noudattamisen seurannasta.

Nokian sisäpiiriohjeen rikkomisesta on raportoitava Corporate Legal -yksikön vetäjälle. Nokian työntekijät voivat käyttää myös Nokian toimintaohjeissa mainittuja kanavia väitettyjen sisäpiiririkkomusten raportointiin.

Hallituksen ja johtokunnan osakeomistus

Seuraavassa taulukossa on esitetty hallituksen jäsenten osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten omistus 31.12.2018, jolloin hallituksen jäsenten hallussa oli yhteensä 2 384 135 Nokian osaketta ja ADS-osaketalletustodistusta, jotka edustivat 0,04 %:a liikkeeseenlasketuista osakkeistamme ja kokonaisuuden määräästä lukuun ottamatta Nokian hallussa olevia omia osakkeita.

Nimi	Osakkeet ⁽¹⁾	ADSs osaketalletus- todistukset ⁽¹⁾
Risto Siilasmaa	1 347 954	
Olivier Piou	280 193	
Sari Baldauf	98 436	
Bruce Brown		128 135
Jeanette Horan	25 949	
Louis R. Hughes	67 776	
Edward Kozel	27 529	20 525
Elizabeth Nelson		72 857
Carla Smits-Nusteling	41 055	
Kari Stadigh	273 726	

(1) Hallituspalkkioina saatujen osakkeiden ja ADS-osaketalletustodistusten lisäksi luvuissa ovat mukana myös muulla tavoin hankitut osakkeet ja ADS-osaketalletustodistukset. Optio-oikeudet tai muut sovellettavien SEC-sääntöjen perusteella omistetuiksi katsotut osakepalkkiot eivät ole mukana luvuissa. Hallituksen jäsenyydestä palkkiona saadut osakkeet ja ADS-osaketalletustodistukset on eritelty Palkat ja palkkiot -osiossa sekä konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 35, Lähipiiriin liittyvät tapahtumat.

Seuraavassa taulukossa on esitetty toimitusjohtajan ja muiden toimessa olevien johtokunnan jäsenten osakeomistus 31.12.2018, jolloin johtokunnan kaikkien jäsenten hallussa oli yhteensä 4 838 873 Nokian osaketta, jotka edustivat 0,09 %:a liikkeeseen lasketuista osakeistamme ja kokonaisuuden määräästä lukuun ottamatta Nokian hallussa olevia omia osakkeita.

Nimi	Asema vuonna 2018	Osakkeet ⁽¹⁾	ADS osaketalletus-todistukset ⁽¹⁾
Rajeev Suri	Toimitusjohtaja	2 473 450	
Basil Alwan	IP/Optical Networks -liiketoimintaryhmän johtaja (Co-president)	193 355	81 000
Hans-Jürgen Bill	Henkilöstöjohtaja	216 869	
Kathrin Buvac	Strategiajohtaja	125 502	
Ashish Chowdhary	Asiakasliiketoimintajohtaja	46 469	
Joerg Erlemeier	Operatiivinen johtaja	119 604	
Barry French	Markkinointijohtaja	254 889	
Sanjay Goel	Global Services -liiketoimintaryhmän johtaja	159 512	
Bhaskar Gorti	Nokia Software -liiketoimintaryhmän johtaja	171 493	
Federico Guillén	Fixed Networks -liiketoimintaryhmän johtaja	132 817	
Kristian Pullola	Talous- ja rahoitusjohtaja	333 598	
Sri Reddy	IP/Optical Networks -liiketoimintaryhmän johtaja (Co-president)		100 000
Maria Varsellona	Nokia Technologies -liiketoimintaryhmän johtaja ja lakiasiainjohtaja	364 179	
Marcus Weldon	Teknologiajohtaja ja Nokia Bell Labsin johtaja	66 136	

(1) Palkkioina saatujen osakkeiden lisäksi luvuissa ovat mukana myös muulla tavoin hankitut osakkeet ja ADS-osaketalletustodistukset. Optio-oikeudet tai muut sovellettavien SEC-sääntöjen perusteella omistetuiksi katsotut osakepalkkiot eivät ole mukana luvuissa. Lisätietoja palkkioista Palkat ja palkkiot -osiossa.

Tilintarkastuspalkkiot ja -palvelut

PricewaterhouseCoopers Oy on toiminut Nokian tilintarkastajana kunkin kolmen viimeisen tilikauden aikana, joista viimeisin päättyi 31.12.2018. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tilikaudeksi kerrallaan. Hallituksen tarkastusvaliokunta tekee vuosittain yhtiökokoukselle ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta tai uudelleenvalinnasta arvioituaan ehdotetun tilintarkastajan pätevyyden ja riippumattomuuden.

Seuraavassa taulukossa on esitetty PricewaterhouseCoopers Oy:lle palvelutyypeittäin vuosina 2018 ja 2017 suoritettujen palkkiot:

milj. EUR	2018	2017
Tilintarkastuspalkkiot ⁽¹⁾	24,9	25,3
Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot ⁽²⁾	2,1	1,8
Verokonsultointipalkkiot ⁽³⁾	1,8	1,2
Muut palkkiot ⁽⁴⁾	0,2	0,1
Yhteensä	29,0	28,4

(1) Tilintarkastuspalkkiot koostuvat yhtiön konsernitilinpäätöksen ja yhtiön tytäryhtiöiden lakisääteisten tilinpäätösten vuosittaisesta tarkastuksesta maksetuista palkkioista.

(2) Tilintarkastukseen liittyvät palkkiot koostuvat palkkioista, jotka on maksettu sellaisista varmennuspalveluista, jotka koituudella liittyvät yhtiön tilintarkastuksen suorittamiseen tai jotka riippumaton tilintarkastaja tavanomaisesti suorittaa. Näitä palveluita ovat mm. kirjanpito- ja raportointistandardeihin liittyvä konsultointi, veroraportointiin ja paikallisiin lakisääteisiin kirjanpito vaatimuksiin liittyvä konsultointi, yritysrajatietoihin ja -kauppoihin ja uudelleenjärjestelyihin liittyvät due diligence -tarkastukset, raportit liittyen lainasopimusten kovenantteihin, työntekijöiden kannustinjärjestelmien tarkastukset ja arvot sekä lainmukaisuusvalvontaan liittyvät tutkimukset ennen oikeudenkäyntiä ja lainmukaisuusohjelmat. Tilintarkastuspalkkioihin sisältyy myös muista tilintarkastuspalveluista maksettuja palkkioita. Tällaisia ovat palvelut, joita vain riippumaton tilintarkastaja voi koituudella tarjota, kuten tukikirjeiden (comfort letter) ja suostumusten antaminen lakisääteisten raportointien yhteydessä sekä viranomaisille toimitettavien asiakirjojen tarkastaminen.

(3) Verokonsultointipalkkioihin sisältyy palkkioita seuraavista toimista: (i) veroasioiden hoitaminen, mukaan lukien veroilmoitusten laatiminen ja erilaisten todistusten ja lomakkeiden antaminen viranomaisille ja konsultointi liittyen veroilmoituksiin ja avustaminen liittyen veroviranomaisten tiedusteluihin; tulleeihin liittyvät tarkastukset ja neuvonanto; lainmukaisuuteen liittyvät arvioinnit, neuvonanto ja avustaminen liittyen muihin välillisiin veroihin; ja transaktiokuluanalyysit; (ii) palvelut liittyen verotarkastuksiin; (iii) henkilöverotukseen liittyvien asioiden hoitaminen (johtoon kuulumattomien työntekijöiden veroilmoitusten laatiminen ja jättäminen viranomaisille, avustaminen oleskelu-, työ- ja oleskelulupahakemusten ja verotuksellisen aseman selvittämisen yhteydessä); (iv) palvelut liittyen veroasioiden tekniseen ohjeistukseen; (v) palvelut liittyen siirtolinnoitteluun ja avustaminen veroselvitystodistuksissa; ja (vi) verokonsultointi ja -suunnittelu (neuvonanto koskien osakepohjaisia palkkioita, paikallisia työ- ja sosiaaliturvalakeja ja palkitsemisjärjestelmiä, sekä lyhytaikaisten ulkomaankomennusten veroseuraamuksia).

(4) Muihin palkkioihin sisältyy palkkioita liittyen yhtiöiden perustamisiin ja purkamisiin, väärinkäytösepäilyihin liittyviin selvityksiin, tietoturvallisuuteen, muihin konsultointipalveluihin ja satunnaisiin koulutuksiin sekä erinäisiin aineistoihin ja palveluihin.