

EHDOTUS TASEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMISEKSI

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

Vaikka Nokia-konsernin raportoitu nettovoitto oli lievästi positiivinen, Nokia Oyj:n tulos vuodelta oli lievästi negatiivinen.

Ehdotus on linjassa Nokian voitonjakoperiaatteiden kanssa, joiden mukaan osinkopäätökset tehdään Nokian kassa-asema ja odotettavissa oleva kassavirta huomioiden.

6.2.2020

Hallitus

EHDOTUS HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOIKSI

Määritellessään ehdotettavia hallituspalkkioita hallituksen nimitysvaliokunnan tavoitteena on mahdollistaa Nokian kyky kilpailla huippuluokan hallitusosaamisesta osakkeenomistajien arvomuodostuksen maksimoimiseksi. Valiokunnan tavoitteena on taata, että yhtiöllä on tehokas, kansainvälisistä ammattilaisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on sekä monipuoliset että tarvittavat taidot ja kokemus. Yksi tekijä tämän tavoitteen saavuttamisessa on kilpailukykyinen palkkio hallituksen jäsenille.

Hallitus ehdottaa nimitysvaliokunnan suosituksesta, että yhtiökokouksessa valittavien hallituksen jäsenten vuosipalkkio toimikaudelta, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, pysyy ennallaan:

- 440 000 euroa hallituksen puheenjohtajalle
- 185 000 euroa hallituksen varapuheenjohtajalle
- 160 000 euroa kullekin muulle hallituksen jäsenelle
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtajalle maksettaisiin kullekin lisäksi 30 000 euroa
- teknologiavaliokunnan puheenjohtajalle lisäksi 20 000 euroa ja
- kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle lisäksi 15 000 euroa.

Lisäksi ehdotetaan, että kaikille muille hallituksen jäsenille, paitsi hallituksen puheenjohtajalle, hallituksen ja sen valiokuntien kokouksista maksettava kokouspalkkio, joka perustuu hallituksen jäsenen kotipaikan ja kokouspaikan väliseen matkustamiseen, pysyy ennallaan. Kokouspalkkiota maksettaisiin enintään seitsemältä kokoukselta toimikauden aikana ja palkkio rakentuu seuraavasti:

- 5 000 euroa mannerten välistä matkustamista edellyttävältä kokoukselta, ja
- 2 000 euroa mantereen sisäistä matkustamista edellyttävältä kokoukselta.

Kokouspalkkio maksetaan vain kerran, jos palkkioon oikeuttavaan matkustamiseen sisältyy useita hallituksen ja sen valiokuntien kokouksia.

Lisäksi ehdotetaan, että hallituksen jäsenille korvataan matka- ja majoituskulut sekä muut välittömästi hallitus- ja valiokuntatyöstä aiheutuneet kulut.

Hallituksen jäsenten ja osakkeenomistajien intressien yhteensovittamiseksi, hallitus ehdottaa yhtiön Corporate Governance -ohjeen mukaisesti, että vuosipalkkioista noin 40 prosenttia maksetaan markkinoilta hallituksen jäsenten puolesta hankittavina Nokian osakkeina tai vaihtoehtoisesti käyttämällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita niin pian kuin mahdollista yhtiökokouksen jälkeen. Vuosipalkkion loppuosa maksetaan rahana, josta suurin osa menee käytännössä palkkiosta aiheutuvien verojen kattamiseen. Myös kokouspalkkio, matka- ja majoituskulut sekä muut välittömästi hallitus- ja valiokuntatyöstä aiheutuneet kulut maksetaan rahana.

Yhtiön toimintatapana on, että toimivaan johtoon kuulumattomat hallituksen jäsenet eivät osallistu yhtiön kannustinohjelmiin eivätkä saa tulosperusteisia osakepalkkioita, ehdollisia osakepalkkioita tai muita osakepohjaisia tai muuttuvia korvauksia tehtävistään

hallituksen jäseninä. Lisäksi hallituksen jäsenten tulee säilyttää omistuksessaan kaikki hallituksen jäsenyydestä palkkiona kolmen ensimmäisen hallitusvuotensa aikana saamansa Nokian osakkeet jäsenyytensä päättymiseen saakka.

2.3.2020

Hallitus

EHDOTUS HALLITUKSEN KOKOONPANOXS

Risto Siilasmaa ja Olivier Piou ovat ilmoittaneet hallituksen nimitysvaliokunnalle, että he eivät ole enää yhtiökokouksen jälkeen käytettävissä Nokian hallituksen jäseniksi. Risto Siilasmaa on ollut Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2008 ja hän on toiminut hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2012. Hän myös toimi Nokian väliaikaisena pääjohtajana vuodesta 2013 vuoteen 2014. Olivier Piou on ollut Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2016 ja hän on toiminut hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2016 vuoteen 2019. Olivier Piou oli Alcatel Lucentin hallituksen jäsen vuodesta 2008 vuoteen 2016.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle nimitysvaliokunnan suosituksesta, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan yhdeksän (9), mikä on yhtiön yhtiöjärjestyksen sallimissa puitteissa. Hallitus ehdottaa, että seuraavat hallituksen nykyiset jäsenet valitaan uudelleen toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: Sari Baldauf, Bruce Brown, Jeanette Horan, Edward Kozel, Elizabeth Nelson, Søren Skou, Carla Smits-Nusteling ja Kari Stadigh.

Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa, että Thomas Dannenfeldt, joka on Deutsche Telekomien entinen talous- ja rahoitusjohtaja, valitaan Nokian hallitukseen uutena jäsenenä toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Ehdotettujen hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat liitteessä 1.

Valiokunnan tavoitteena on edistää hallituksen kokoonpanon säännöllistä uudistumista sen varmistamiseksi, että yhtiöllä olisi tehokas, kansainvälisistä ammattilaisista koostuva hallitus, jonka jäsenillä on monipuoliset taidot ja kokemus. Valiokunta hakee mahdollisia hallituksen jäsen ehdokkaita yhtiön ja hallituksen lyhyen ja pitkän aikavälin tarpeita varten. Valiokunta voi myös käyttää ulkopuolisia hakuyrityksiä tai neuvonantajia ehdokkaiden löytämiseksi.

Aiemman kokemuksen perusteella ja ottaen huomioon yhtiön liiketoiminnan tilanteen sekä yhtiön odotettavissa olevat tarpeet tulevaisuudessa, valiokunta katsoo, että ehdotettu kokoonpano on sopiva, jotta hallituksessa on riittävän monipuolinen kokemus ja taidot mahdollistamaan hallituksen tehokkaan työskentelyn.

Kaikki ehdotetut hallituksen jäsen ehdokkaat on todettu riippumattomiksi yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista soveltuvin osin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin ja New Yorkin pörssin sääntöjen mukaisesti toimikaudelle, joka alkaa vuoden 2020 yhtiökokouksesta. Kuten on tavanomaista, yhtiökokouspäivänä arvioidaan vielä mahdolliset muutokset, jotka voisivat vaikuttaa riippumattomuuteen.

Nimitysvaliokunta aikoo ehdottaa 8.4.2020 kokoontuvan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä uuden hallituksen järjestäytymiskokouksessa Sari Baldaufin valintaa hallituksen puheenjohtajaksi ja Kari Stadighin valintaa hallituksen varapuheenjohtajaksi edellyttäen, että yhtiökokous on valinnut heidät hallitukseen.

2.3.2020

Hallitus

LIITE 1

HALLITUKSEN JÄSENEHDOKKAIDEN ANSIOLUETTELOT

Sari Baldauf, s. 1955

Nokian hallituksen varapuheenjohtaja. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2018 ja varapuheenjohtaja vuodesta 2019. Henkilöstövaliokunnan ja nimitysvaliokunnan jäsen.

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

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

Daimler AG:n hallintoneuvoston ja nimitysvaliokunnan jäsen. Daimler Trucks AG:n hallintoneuvoston jäsen. Aalto-yliopiston hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja. Vexve Armatury Oy:n hallituksen puheenjohtaja. DevCo Partners Oy:n Senior Advisor. Demos Helsingin hallituksen jäsen.

Deutsche Telekom AG:n hallintoneuvoston jäsen 2012–2018. Fortum Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2011–2018. Akzo Nobelin hallituksen jäsen 2012–2017.

Bruce Brown, s. 1958

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2012. Henkilöstövaliokunnan 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 2016–2019. Agency for Science, Technology & Researchin (A*STAR) hallituksen jäsen Singaporessa 2011–2018.

Thomas Dannenfeldt, b. 1966*

Riippumaton hallituksen jäsen.

Tutkinto matematiikasta, Trierin yliopisto, Saksa. Deutsche Telekom AG:n talous- ja rahoitusjohtaja 2014–2018. Deutsche Telekom Saksan toimitusten talousjohtaja 2010–2014. Useita operatiivisia tehtäviä Deutsche Telekomissa 1992–2010 (myynti, markkinointi, asiakkuudet, rahoitus ja hankinta verkko- ja mobiililiiketoiminnassa, kansallisia ja kansainvälisiä tehtäviä).

T-Mobile US:n hallituksen jäsen 2013–2018. Buy-Inin hallituksen jäsen 2013–2018. T-Systems Internationalin hallituksen puheenjohtaja 2013–2018. EE:n hallituksen puheenjohtaja 2014–2016.

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 neuvoo-antavan komitean jäsen, voittoa tavoittelematon organisaatio.

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

Edward Kozel, s. 1955

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

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

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

Telia Venturesin neuvoo-antavan toimikunnan jäsen.

Useita hallitusten jäsenyyksiä 1999–2009.

Elizabeth Nelson, s. 1960

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2012. Tarkastusvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan 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. Upwork Inc.:n riippumaton hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja.

Zendesk Inc:n riippumaton hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 2013–2019. Pandora Median hallituksen jäsen 2013–2017.

Søren Skou, s. 1964

A.P. Møller Mærsk A/S:n toimitusjohtaja. Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2019. Henkilöstövaliokunnan jäsen.

MBA-tutkinto (honours), IMD, Sveitsi. Liiketaloustiede, Copenhagen Business School, Tanska. Maersk International Shipping Education (M.I.S.E.).

Maersk Line, Kööpenhamina, toimitusjohtaja 2012–2016. Maersk Tankers, Kööpenhamina, toimitusjohtaja 2001–2011. Maersk Tankers, Kööpenhamina, johtaja Crude and Product -toiminnoissa 1999–2001. Maersk Line, Kööpenhamina, yksikön johtaja 1997–1998. Maersk Line, Peking, operatiivinen johtaja 1994–1996. Maersk Line, Kööpenhamina ja New Jersey, rahtaaja ja muita rooleja 1983–1994.

International Council of Containership Operators (ICCO) jäsen.

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 puheenjohtaja. Unilever Trust Officen johtokunnan jäsen vuodesta 2015. Lautamies Amsterdamin valitus- tuomioistuimen yritysjaostossa vuodesta 2015.

Kari Stadigh, s. 1955

Nokian hallituksen jäsen vuodesta 2011. Henkilöstövaliokunnan ja nimitysvaliokunnan jäsen.

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

Sampo Oyj:n konsernijohtaja 2009–2019. Sampo Oyj:n konsernijohtajan varamies 2001–2009. Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampon toimitusjohtaja 1999–2000. Henkivakuutusosakeyhtiö Novan toimitusjohtaja 1996–1998. Jaakko Pöyry -yhtiöiden toimitusjohtaja ja operatiivinen johtaja 1991–1996.

Metso Oyj:n hallituksen jäsen. Waypoint Capital Group Holdings SA:n hallituksen jäsen.

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön hallituksen puheenjohtaja 2001–2019. If Skadeförsäkring Holding AB (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.

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

EHDOTUS TILINTARKASTAJAN UDELLEENVALITSEMISEKSI TILIKAUDELLE 2021

Nokia järjesti EU:n tilintarkastusasetuksen (537/2014) mukaisen tilintarkastusyhteisön valintamenettelyn tilikauden 2020 tilintarkastusta koskien (tilintarkastajan pakollinen rotaatio) ennen vuoden 2019 varsinaista yhtiökokousta. Tilintarkastusyhteisön valintamenettelyn johdosta ja hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta Deloitte Oy valittiin yhtiön tilintarkastajaksi tilikaudelle 2020 jo vuoden 2019 varsinaisessa yhtiökokouksessa. Samalla hallitus ilmoitti, että se aikoo tulevaisuudessa varsinaisissa yhtiökokouksissa edelleen ehdottaa tilintarkastajan valintaa samassa järjestyksessä, jolloin jokainen varsinainen yhtiökokous valitsisi tilintarkastajan valinta-ajankohtaa seuraavalle tilikaudelle.

Näin ollen hallituksen tarkastusvaliokunnan suosituksesta, hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle Deloitte Oy:n uudelleenalintaa yhtiön tilintarkastajaksi tilikaudelle 2021.

Deloitte Oy on ilmoittanut yhtiölle, että mikäli se valitaan uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana tulee toimimaan Marika Nevalainen.

Tarkastusvaliokunta vahvistaa, että sen suositus on vapaa kolmannen osapuolen vaikutuksesta ja ettei valiokuntaa ole edellytetty noudattamaan EU:n tilintarkastusasetuksen (537/2014) 16 artiklan 6 kohdassa tarkoitettua sopimuslauseketta, jolla yhtiökokouksen tilintarkastajaa koskevaa valintaa rajoitettaisiin.

2.3.2020

Hallitus

EHDOTUS TILINTARKASTAJAN PALKKIOKSI

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle tarkastusvaliokunnan suosituksesta, että tilikaudeksi 2021 valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio tilintarkastajan laskun mukaan ja tarkastusvaliokunnan hyväksymien hankintaperiaatteiden mukaisesti.

Tietoja yhtiön tilintarkastajalle aiempina tilikausina maksetuista palkkioista, eriteltyinä tilintarkastuspalkkioihin ja muihin palkkioihin tulee löytymään Nokian vuoden 2019 tilinpäätöksestä.

2.3.2020

Hallitus

EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 550 miljoonan Nokian osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa alle 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Valtuutuksen nojalla tehtäviin hankintoihin ehdotetaan käytettäväksi yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvia varoja hallituksen päättämällä tavalla, mikä tarkoittaa hankintojen vähentävän yhtiön jakokelpoisia varoja.

Valtuutuksen nojalla hankittavista osakkeista maksettavan vastikkeen tulee perustua arvopaperimarkkinoilla vallitsevaan Nokian osakkeen hintaan hankintapäivänä. Osakkeita voidaan hankkia mitätöitäväksi, pidettäväksi yhtiön hallussa, luovutettavaksi edelleen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Yhtiö voi tehdä pääomamarkkinoilla tavanomaisia johdannais-, osakelainaus- tai muita järjestelyjä.

Yhtiön omia osakkeita voidaan hankkia muutenkin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta).

Hallitus päättäisi muista yhtiön omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 7.10.2021 saakka ja se päättää varsinaisen yhtiökokouksen 21.5.2019 hallitukselle antaman hankintavaltuutuksen.

2.3.2020

Hallitus

EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA SEKÄ OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhteensä enintään 550 miljoonan osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä valtuutuksen voimassaoloaikana. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa alle 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista tällä hetkellä.

Osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia voidaan antaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen laissa määritellyin edellytyksin. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön pääomarakenteen kehittämiseen, omistuspohjan laajentamiseen, yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Hallituksella olisi oikeus päättää kaikista osakeannin sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 7.10.2021 saakka ja päättävän varsinaisen yhtiökokouksen 21.5.2019 antaman osakeantia ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevan valtuutuksen. Ehdotettu valtuutus päättää myös ylimääräisen yhtiökokouksen 2.12.2015 Nokian ja Alcatel Lucentin yhdistymisen toteuttamiseksi hallitukselle antaman osakeantia koskevan valtuutuksen.

2.3.2020

Hallitus