

KALLELSE TILL ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarna i Nokia Abp kallas härmed till ordinarie bolagsstämma,
torsdagen den 25 mars 2004 kl. 15.00 i Hartwall Areena, Lokvägen 13, Helsingfors.
Mottagningen av de anmälda deltagarna och kaffeserveringen före stämman inleds kl. 13.30.

På stämman handläggs följande ärenden:

1. De ärenden som enligt § 12 i bolagsordningen ankommer på den ordinarie bolagsstämman

2. Styrelsens förslag till nedsättning av aktiekapitalet genom ogiltigförklaring av egna aktier i bolagets besittning

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital nedsätts med minst 5 668 710 euro och högst 8 760 000 euro genom att ogiltigförklara minst 94 478 500 och högst 146 000 000 egna aktier som är i bolagets besittning före bolagsstämman.

Enligt förslaget nedsätts aktiekapitalet genom att de ogiltigförklarade aktiernas sammanlagda belopp överförs från aktiekapitalet till överkursfonden. Bolagets eget kapital minskar inte till följd av att aktiekapitalet nedsätts.

Ogiltigförklaringen gäller endast egna aktier i bolagets besittning och inverkar varken på fördelningen av bolagets övriga aktieägars aktieinnehav eller på fördelningen av rösterna inom bolaget.

3. Styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att besluta om ökning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om ökning av aktiekapitalet med högst 55 500 000 euro i en eller flera omgångar genom nyemission, genom att emittera optionsrätter eller genom att upptaga lån mot konvertibla skuldebrev. Vid nyemission, då optionsrätter används till aktieteckning eller då aktier tecknas på basis av lån mot konvertibla skuldebrev kan sammanlagt högst 925 000 000 nya aktier med ett nominellt belopp av 6 cent tecknas till det pris och på de villkor som styrelsen beslutar. Aktiekapitalet kan öka på grund av incitamentprogram med högst 3 000 000 euro.

Styrelsen föreslår att bemyndigandet omfattar rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt till teckning, ifall det finns ett från bolagets synpunkt vägande ekonomiskt skäl därtill, såsom finansiering eller genomförande av ett företagsköp eller annat arrangemang eller incitament för personal. Bemyndigandet föreslås även omfatta rätt för styrelsen att besluta att aktier kan tecknas mot apportegendom eller i övrigt på särskilda villkor.

Bemyndigandet föreslås vara i kraft från och med 28.3.2004 till och med 25.3.2005.

4. Styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av högst 230 000 000 egna aktier med ett nominellt belopp av 6 cent med utdelningsbara vinstmedel.

Aktierna kan förvärfvas för att utveckla bolagets kapitalstruktur, för att finansiera eller genomföra företagsköp eller andra arrangemang, till incitament för personal eller i sammanhang med detta, för att annars vidare överlåtas eller för att ogiltigförklaras. Förvärvet av aktierna nedsätter bolagets utdelningsbara fria egna kapital.

Aktierna kan förvärfvas antingen

a) genom ett köpeanbud till samtliga aktieägare på lika villkor och till ett av styrelsen fastställt lika pris; eller

b) i offentlig handel, i vilket fall aktieförvärven sker i annat förhållande än aktieägarnas aktieinnehav i bolaget, varvid lagenliga derivativavtal, avtal om aktielån eller andra avtal kan ingås och varvid aktierna förvärfvas till det marknadspris som utformats i den offentliga handeln.

Bemyndigandet föreslås vara i kraft från och med 28.3.2004 till och med 25.3.2005.

5. Styrelsens förslag till att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier i bolagets besittning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av högst 230 000 000 egna aktier med ett nominellt belopp av 6 cent.

Bemyndigandet omfattar rätt för styrelsen att besluta om till vem, på vilka villkor och hur många aktier som skall överlåtas. Aktierna kan överlåtas till ett pris som styrelsen bestämmer och kan ske mot annat vederlag än pengar. Bemyndigandet omfattar rätt för styrelsen att besluta om att överlåta aktierna i annat förhållande än i vilket aktieägarna har företrädesrätt till bolagets aktier, förutsatt att det finns ett från bolagets synpunkt vägande ekonomiskt skäl därtill, såsom finansiering eller genomförande av företagsköp eller andra arrangemang eller incitament för personal. Aktierna kan även överlåtas genom försäljning vid offentlig handel på en marknadsplats, vars regler tillåter handel med egna aktier.

Bemyndigandet föreslås vara i kraft från och med 28.3.2004 till och med 25.3.2005.

6. Styrelsens förslag till ökning av grundkapitalet i Nokia Abp Stiftelse med 5 000 000 euro att användas för att stöda den vetenskapliga utvecklingen av informations- och telekommunikationsteknik och för att främja undervisningen på detta område

7. Dividendutdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå för bolagsstämman att för år 2003 utdelas 0,30 euro i dividend per aktie. Dividenden utdelas åt aktieägare som på avstämningsdagen 30.3.2004 registrerats i bolagets aktieägarförteckning som förs av Finlands Värdepapperscentral Ab. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att dividenden betalas 16.4.2004.

8. Styrelsens sammansättning

Styrelsemedlemmen Robert van Oordt lämnar sin post i Nokias styrelse på grund av att han uppnått avgångsåldern för styrelsemedlemmarna, 68 år. Styrelsens nomineringsutskott kommer att föreslå för bolagsstämman att antalet medlemmar i styrelsen fastställs till nio samt att som medlemmar i styrelsen omväljes Paul J. Collins, Georg Ehrnrooth, Bengt Holmström, Per Karlsson, Jorma Ollila, Marjorie Scardino, Vesa Vainio och Arne Wessberg för en mandatperiod som upphör då nästa ordinarie bolagsstämma avslutas. Ytterligare kommer nomineringsutskottet att föreslå att John L. Thornton utses till ny medlem i styrelse för samma mandatperiod. Thornton verkar som professor i internationell företagsledning vid universitetet i Tsinghua, Peking.

9. Val av en revisor

Aktieägarna väljer bolagets revisor vid bolagsstämman för en redovisningsperiod i taget. Styrelsens revisionsutskott (Audit Committee) har granskat Nokias nuvarande revisors, PricewaterhouseCoopers Oy, verksamhet och oberoende för redovisningsperioden 2003. Revision-utskottet rekommenderar att PricewaterhouseCoopers Oy omväljes som bolagets revisor för år 2004.

Bokslut och styrelsens förslag

Nokias bokslut för år 2003 och styrelsens ovan i punkterna 2–6 nämnda förslag finns senast 10.2.2004 tillgängliga på Nokias Internet-sidor www.nokia.com/agm. Ytterligare finns de nämnda handlingarna med bilagor till aktieägarnas påseende på bolagets huvudkontor, Kägelvägen 4, Esbo fr.o.m. 18.3.2004. Kopior av handlingarna sänds på begäran till aktieägare och de finns även tillgängliga på bolagsstämman.

Rätt att delta i bolagsstämman och rätt att använda sin rösträtt på stämman

Rätt att delta i bolagsstämman har aktieägare, som

- 1) måndagen 15.3.2004 är registrerad som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning, som förs av Finlands Värdepapperscentral Ab; och
- 2) har anmält sig till bolagsstämman senast fredagen 19.3.2004 kl. 16.00.

Registrering i aktieägarförteckningen

Aktieägare som har antecknat aktierna i eget namn är automatiskt registrerad i bolagets aktieägarförteckning. Ägare av förvaltarregistrerade aktier kan tillfälligt antecknas i bolagets aktieägarregister och måste vara antecknade senast 15.3.2004 för att kunna delta i bolagsstämman.

Anmälan till bolagsstämman

Anmälan kan göras antingen

- a) via Nokias Internet-sidor www.nokia.com/agm;
 - b) per brev till adressen Nokia Abp, Aktieregistrat, PB 226, 00045 NOKIA GROUP;
 - c) per telefax till numret 07180 38984; eller
 - d) per telefon till numret 07180 34700 måndag–fredag kl. 10.00–16.00.
- Anmälningar per Internet, brev eller telefax bör vara bolaget tillhanda före anmälningstidens utgång, senast fredagen 19.3.2004 kl. 16.00.

Inlämnande av fullmakter på förhand

Om aktieägaren företräds av en fullmäktig, skall en fullmakt för detta ändamål vara Nokia Abp tillhanda senast fredagen 19.3.2004 kl. 16.00.

Praktiska anvisningar till deltagarna i bolagsstämman

Till de aktieägare eller fullmäktige som har rätt att delta i bolagsstämman sänder bolaget bolagsstämmans röstsedel per post vecka 13. Röstsedeln skickas till den adress som införts i aktieägarförteckningen eller särskilt meddelats bolaget. Röstsedeln bör uppvisas vid inträdet till bolagsstämman.

Dörrarna till mötesplatsen öppnas kl. 13.30. De aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ombedes anlända till mötesplatsen i god tid. Mötesdeltagarna önskas välkomna att delta i kaffeserveringen före stämman fr.o.m. kl. 13.30.

Esbo, 22.1.2004

STYRELSEN