

KALLELSE TILL ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarna i Nokia Abp kallas härmed till ordinarie bolagsstämma torsdagen den 7 april 2005 kl. 15.00 i Hartwall Areena, Lokvägen 13, Helsingfors. Mottagningen av de anmälda deltagarna och kaffesserveringen före stämman inleds kl. 13.30.

På stämman handläggs följande ärenden och de ärenden som enligt § 12 i bolagsordningen ankommer på den ordinarie bolagsstämman

1. Framläggande av bokslutet

2. Fastställelse av resultat- och balansräkningarna

3. Disposition av årets resultat och dividendutdelning
Styrelsen har beslutat att föreslå för bolagsstämman att för år 2004 utdelas 0,33 euro i dividend per aktie. Dividenden utdelas åt aktieägare som på avstämningsdagen 12.4.2005 registrerats i bolagets aktieägarförteckning som förs av Finlands Värdepapperscentral Ab. Styrelsen föreslår för bolagsstämman att dividenden betalas 22.4.2005.

4. Ansvarsfrihet åt styrelseordföranden, styrelsemedlemmarna och verkställande direktören

5. Arvoden åt medlemmarna i styrelsen

6. Antalet medlemmar i styrelsen
Styrelsens nomineringsutskott kommer att föreslå för bolagsstämman att antalet medlemmar i styrelsen fastställs till tio.

7. Val av medlemmar i styrelsen
Styrelsens nomineringsutskott kommer att föreslå för bolagsstämman 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 Dan Hesse och Edouard Michelin utses till nya medlemmar i styrelsen för samma mandatperiod. Hesse är styrelsemedlem i Terabeam Wireless. Michelin är koncernchef för Michelin Group.

8. Revisorns arvode
Styrelsens revisionsutskott (Audit Committee) kommer att föreslå för bolagstämman att den revisor, som bolagstämman väljer, skall arvode betalas enligt faktura, i enlighet med inköpsprinciperna godkända av revisionsutskottet.

9. Val av 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 2004. Revisionsutskottet rekommenderar att PricewaterhouseCoopers Oy omväljes som bolagets revisor för år 2005.

10. Styrelsens förslag till emission av optionsrätter till Nokias personal
Styrelsen föreslår att som en del av Nokias incitamentprogram 2005 emitteras till en del av Nokia-koncernens personal och till ett av Nokia Abp helägda dotterbolag sammanlagt högst 25 000 000 optionsrätter, som berättigar till teckning av sammanlagt högst 25 000 000 nya Nokia aktier. Avsikten är att emittera optionsrätter under de följande två åren.

Aktieteckningsprisen för optionsrätterna fastställs i regel kvartalsvis samt ifall styrelsen så beslutar, månadsvis enligt vilket optionsrätterna även indelas i underkategorier.

Aktieteckningspriset för en optionsrätts underkategori är enligt handelsvolymen vägda medelkurs på Helsingfors Börs under den första hela veckan av den andra månaden för det kvartal enligt vilket optionsrättens underkategori namngivits (dvs februari, maj, augusti eller november) eller i de fall där beräkningsgrunden för teckningspriset är en månad, den vägda medelkursen för den första hela veckan av samma månad.

Aktieteckningstiden med optionsrätterna börjar tidigast 1.7.2006 och upphör senast 31.12.2011 på det sätt som styrelsen närmare beslutar.

Bolagets plan om incitamentprogrammet 2005 finns tillgänglig på bolagets hemsida www.nokia.com/agm på finska och engelska.

11. Styrelsens förslag till nedsättning av aktiekapitalet genom ogiltigförklaring av egna aktier i bolagets besittning
Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital nedsätts med minst 10 560 000 euro och högst 13 800 000 euro genom att ogiltigförklara minst 176 000 000 och högst 230 000 000 egna aktier som är i bolagets besittning före bolagsstämman.
Enligt förslaget nedsätts aktiekapitalet genom att de ogiltigförklarade aktiernas sammanlagda nominella belopp överförs från aktiekapitalet till överkursfonden.

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

12. 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 53 160 000 euro. Under bemyndigandet kan bolaget emittera sammanlagt högst 886 000 000 nya aktier till det pris och på de villkor som styrelsen beslutar.

Styrelsen föreslår att bemyndigandet omfattar rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt till teckning, ifall det finns ett från bolagets synpunkt vägande ekonomiskt skäl därtill. 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 till och med 7.4.2006.

13. 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 443 200 000 egna aktier med utdelningsbara vinstmedel. Antalet aktier som styrelsen föreslår motsvarar nästan 10 procent av bolagets aktiekapital och av det totala röstetalet. Förslaget baserar sig på att Finlands riksdag godkänner ändringen av lagen om aktiebolag före eller under giltighetstiden för bemyndigandet.

Om lagändringen inte träder i kraft, uppgår bemyndigandet till högst 221 600 000 aktier. Antalet motsvarar det maximala antal som den nuvarande lagen tillåter, dvs. fem procent av bolagets aktiekapital och av det totala röstetalet.

Aktierna kan förvärfas 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 förvärfas till det marknadspris som utformats i den offentliga handeln.

Aktierna kan förvärfas för att utveckla bolagets kapitalstruktur, för att finansiera eller genomföra företagsköp eller andra arrangemang, för att genomföra bolagets aktiebaserade incitamentprogram, för att i övrigt vidare överlåtas eller för att ogiltigförklaras. Förvärvet av aktierna nedsätter bolagets utdelningsbara fria egna kapital.

Bemyndigandet föreslås vara i kraft till och med 7.4.2006.

14. 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 443 200 000 egna aktier. Bemyndigandet föreslås inte överstiga det antal egna aktier som bolagsstämman bemyndigar styrelsen att förvärva.

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. Bemyndigandet föreslås vara i kraft till och med 7.4.2006.

Bokslut och styrelsens förslag

Styrelsens ovan i punkterna 10–14 nämnda förslag finns senast 9.2.2005 tillgängliga på Nokias Internet-sidor www.nokia.com/agm. Ytterligare finns de nämnda handlingarna med bilagor samt bolagets bokslut till aktieägarnas påseende på bolagets huvudkontor, Kägelviksvägen 4, Esbo fr.o.m. 31.3.2005. 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

- måndagen 28.3.2005 är registrerad som aktieägare i bolagets aktieägarförteckning, som förs av Finlands Värdepapperscentral Ab; och
- har anmält sig till bolagsstämman senast fredagen 1.4.2005 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 28.3.2005 för att kunna delta i bolagsstämman.

Anmälan till bolagsstämman

Anmälan kan göras antingen

- via Nokias Internet-sidor www.nokia.com/agm;
- per brev till adressen Nokia Abp, Aktieregistret, PB 226, 00045 NOKIA GROUP;
- per telefax till numret 07180 38984; eller
- 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 1.4.2005 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 1.4.2005 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 14. 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 kaffesserveringen före stämman fr.o.m. kl. 13.30.

Esbo, 27.1.2005

STYRELSEN