

KUTSU VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

Nokia Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina 7.4.2005 klo 15.00 Hartwall Areenalla, Veturitie 13, Helsinki. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja kokousta edeltävä kahvitarjoilu alkavat klo 13.30.

Kokouksessa käsitellään seuraavat, yhtiöjärjestyksen 12 §:n mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat sekä muut asiat:

1. Tilinpäätöksen esittäminen

2. Tuloslaskelmien ja taseiden vahvistaminen

3. Vuosituloksen käsittely ja osingonjako

Hallitus on päättänyt ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2004 maksetaan osinkoa 0,33 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on täsmäytyspäivänä 12.4.2005 merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan 22.4.2005.

4. Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen puheenjohtajalle, hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

5. Hallituksen jäsenten palkkiot

6. Hallituksen jäsenten lukumäärä

Hallituksen nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärän nostamista kahdeksasta kymmeneen.

7. Hallituksen jäsenten valinta

Hallituksen nimitysvaliokunta ehdottaa yhtiökokoukselle yhtiön kaikkien nykyisten hallituksen jäsenten Paul J. Collins, Georg Ehrnrooth, Bengt Holmström, Per Karlsson, Jorma Ollila, Marjorie Scardino, Vesa Vainio ja Arne Wessberg valitsemista uudelleen seuraavalle toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka. Lisäksi valiokunta ehdottaa, että uusiksi jäseniksi valitaan Dan Hesse ja Edouard Michelin samaksi toimikaudeksi. Hesse on Terabeam Wirelessin hallituksen jäsen. Michelin on Michelin Groupin pääjohtaja.

8. Tilintarkastajan palkkio

Hallituksen tarkastusvaliokunta (Audit Committee) ehdottaa, että tilintarkastajalle, jonka yhtiökokous valitsee, päätetään maksettavaksi palkkio tilintarkastajan laskun mukaan, tarkastusvaliokunnan hyväksymien hankintaperiaatteiden mukaisesti.

9. Tilintarkastajan valinta

Osakkeenomistajat valitsevat tilintarkastajan yhtiökokouksessa yhdeksi tilikaudeksi kerrallaan. Hallituksen tarkastusvaliokunta on arvioinut Nokian nykyisen tilintarkastajan, PricewaterhouseCoopers Oy:n, toiminnan ja riippumattomuuden tilikaudella 2004. Tarkastusvaliokunta suosittelee PricewaterhouseCoopers Oy:n uudelleenvalintaa yhtiön tilintarkastajaksi tilikaudelle 2005.

10. Hallituksen ehdotus optio-oikeuksien antamisesta Nokian palveluksessa oleville henkilöille

Hallitus ehdottaa, että osana Nokian vuoden 2005 osakepohjaista kannustinohjelmaa osalle Nokia-yhtymän palveluksessa olevia henkilöitä ja Nokia Oyj:n kokonaan omistamalle tytäryhtiölle annetaan yhteensä enintään 25 000 000 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 25 000 000 Nokian uutta liikkeeseenlaskettavaa osaketta. Optioita on tarkoitus antaa seuraavan kahden vuoden aikana.

Osakkeen merkintähinta optio-oikeutta käytettäessä määritetään säännönmukaisesti kulloinkin annettaville optio-oikeuksille vuosineljänneksittäin, ja hallituksen niin päättäessä, kuukausittain, minkä mukaan optio-oikeudet jakaantuvat myös alalajeihin.

Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta optioiden alalajeittain on joko vuosineljänneksen keskimmäisen kuukauden ensimmäisen kokonaisen viikon pörssipäivien, Nokian osakkeen vaihdolla painotettu keskimääräinen Helsingin Pörssissä, tai – määräytymisperusteen ollessa kuukausi – kalenterikuukauden ensimmäisen kokonaisen viikon pörssipäivien Nokian osakkeen vaihdolla painotettu keskimääräinen Helsingin Pörssissä.

Osakkeen merkintäaika optio-oikeutta käytettäessä alkaa aikaisintaan 1.7.2006 ja päättyy viimeistään 31.12.2011 hallituksen määrämällä tavalla.

Yhtiön suunnitelma yhtiön kannustinohjelmaksi vuodelle 2005 on saatavilla Nokian Internet-sivuilla www.nokia.com/agm.

11. Hallituksen ehdotus osakepääoman alentamiseksi mitätöimällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita

Hallitus ehdottaa, että osakepääomaa alennetaan vähintään 10 560 000 eurolla ja enintään 13 800 000 eurolla mitätöimällä yhtiön hallussa ennen yhtiökokousta olevat vähintään 176 000 000 ja enintään 230 000 000 omaa osaketta.

Osakepääomaa ehdotetaan alennettavaksi siirtämällä mitätöitävien osakkeiden yhteenlaskettu nimellisarvo osakepääomasta ylikurssi-rahastoon.

Mitätöinti kohdistuu ainostaan yhtiön hallussa oleviin omiin osakkeisiin, eikä sillä ole vaikutusta muiden osakkeenomistajien osakeomistuksen ja äänivallan jakautumiseen yhtiössä.

12. Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakepääoman korottamisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta enintään 53 160 000 eurolla. Valtuutusta käytettäessä yhtiö voi tarjota yhteensä enintään 886 000 000 uutta osaketta hallituksen määräämään hintaan ja muutoin hallituksen päättämien ehdoin.

Hallitus ehdottaa valtuutukseen sisältyväksi oikeuden poiketa osakkeenomistajille kuuluvasta merkintäetuouikeudesta edellyttäen, että tähän on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän myös sen, että hallitus voi päättää, että osakkeita voi-

daan merkitä apporttiomaisuutta vastaan tai muutoin tietyin ehdoin. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 7.4.2006 saakka.

13. Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 443 200 000 oman osakkeen hankkimisesta voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla. Ehdotettu osakemäärä on lähes 10 prosenttia yhtiön osakepääomasta ja kaikista äänistä. Ehdotus perustuu siihen, että eduskunnan hyväksyttäväksi annettava osakeyhtiölain muutos on voimassa tai tulee voimaan valtuutuksen voimassaoloaikana.

Mikäli lainmuutos ei tule voimaan, valtuutuksen enimmäismäärä on 221 600 000 osaketta. Määrä vastaa nykyistä lain sallimaa enimmäismäärää, joka on 5 prosenttia yhtiön osakepääomasta tai äänistä.

Osakkeita voidaan hankkia joko

- kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella yhtäläisin ehdoin ja hallituksen päättämään samaan hintaan; tai
- julkisessa kaupankäynnissä, jolloin osakkeet hankitaan muussa kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa, jolloin hankinnan toteuttamisessa voidaan tehdä lainmukaisia johdannais-, osakelainaus- tai muita sopimuksia, ja jolloin osakkeet hankitaan hintaan, joka perustuu markkinahintaan julkisessa kaupankäynnissä.

Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön osakepohjaisten kannustinohjelmien toteuttamiseen, tai muutoin edelleen luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Osakkeiden hankinta alentaa yhtiön jakokelpoisuutta vapaata omaa pääomaa.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 7.4.2006 saakka.

14. Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään yhtiölle kuuluvien omien osakkeiden luovuttamisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 443 200 000 oman osakkeen luovuttamisesta. Valtuutuksen kattama osakemäärä ei kuitenkaan ylitä yhtiökokouksen päätökseksi tulevan omien osakkeiden hankintavaltuutuksen määrää.

Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää siitä, kenelle, millä ehdoin ja kuinka paljon osakkeita luovutetaan. Osakkeet voidaan luovuttaa hallituksen päättämään hintaan ja muuta kuin rahavastiketta vastaan. Valtuutus sisältää oikeuden päättää luovuttaa osakkeita muutoin kuin siinä suhteessa, jossa osakkeenomistajilla on etuoikeus yhtiön osakkeisiin edellyttäen, että poikkeamiseen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 7.4.2006 saakka.

Tilinpäätösasiakirjat ja hallituksen ehdotukset

Hallituksen edellä 10–14 kohdissa mainitut ehdotukset ovat viimeistään 9.2.2005 osakkeenomistajien saatavilla Nokian Internet-sivuilla www.nokia.com/agm. Mainitut asiakirjat liitteineen sekä yhtiön tilinpäätös ovat osakkeenomistajien nähtävinä 31.3.2005 lähtien yhtiön pääkonttorissa, Keilalahdentie 4, Espoo. Asiakirjoista lähetetään pyydettyä jäljennöksen osakkeenomistajille, ja ne ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeutta kokouksessa

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on

- rekisteröity Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon maanantaina 28.3.2005; ja
- ilmoittautunut yhtiökokoukseen viimeistään perjantaina 1.4.2005 klo 16.00.

Rekisteröityminen osakasluetteloon

Osakkeenomistaja, jonka nimissä osakkeet ovat, on automaattisesti rekisteröity yhtiön osakasluetteloon. Hallintarekisteröity osakkeenomistaja voidaan tilapäisesti merkitä yhtiön osakasluetteloon, mikä on tehtävä 28.3.2005 mennessä yhtiökokoukseen osallistumista varten.

Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Osakkeenomistaja voi ilmoittautua yhtiökokoukseen joko

- Nokian Internet-sivujen kautta www.nokia.com/agm;
- kirjeitse osoitteeseen Nokia Oyj, Osakerekisteri, PL 226, 00045 NOKIA GROUP;
- telefaksilla numeroon 07180 38984; tai
- puhelimiteitse numeroon 07180 34700

maanantaista perjantaihin klo 10.00–16.00.

Internetin välityksellä, kirjeitse tai telefaksilla ilmoittauduttaessa viestin on oltava perillä yhtiössä ennen ilmoittautumisaajan päättymistä perjantaina 1.4.2005 klo 16.00.

Valtakirjojen toimittaminen ennalta

Valtakirja, jonka nojalla valtuutettu käyttää osakkeenomistajan äänivaltaa kokouksessa, on toimitettava yhtiön osakerekisteriin ennen ilmoittautumisaajan päättymistä perjantaina 1.4.2005 klo 16.00.

Ohjeita kokousosallistujille

Osakkeenomistajalle tai valtuutetulle, jolla on oikeus osallistua kokoukseen, postitetaan yhtiökokousviikolla yhtiökokouksen äänilippu. Äänilippu postitetaan osoitteeseen, joka on merkitty osakasluetteloon tai ilmoitettu yhtiölle erikseen tätä tarkoitusta varten. Äänilippu on esitettävä yhtiökokoukseen saavuttaessa.

Yhtiökokouspaikan ovat avataan klo 13.30. Yhtiökokoukseen osallistuvia pyydetään saapumaan kokouspaikalle hyvissä ajoin. Kokousosallistujat ovat tervetulleita kokousta edeltävään kahvitilaisuuteen klo 13.30 alkaen.

Espoo, 27.1.2005

HALLITUS